



# ANNUAL REPORT 2017

A Leading  
**Innovative  
Plastic**  
Packaging Solution  
Provider  
**Worldwide**



Head Office (Factory)  
143-144 Moo 8, Soi Kangval 2 Phetkasem Rd.,  
Omyai, Sampran, Nakornpathom 73160 Thailand.  
Tel. +66 2431 3051, 2811 4700  
Fax. +66 2431 3056-7  
Website : [www.thantawan.com](http://www.thantawan.com)

Branch no.1 (Office)  
32<sup>nd</sup> Fl., Sun Towers Bldg. A, 123 Vibhavadi-Rangsit Rd.,  
Chomphon, Chatuchak, Bangkok 10900 Thailand.  
Tel. +66 2273 8333  
Fax. +66 2273 8282, 273 8484  
Website : [www.thantawan.com](http://www.thantawan.com)



# สารบัญ

	หน้า
วิสัยทัศน์ พันธกิจ วัตถุประสงค์หลักขององค์กร และกลยุทธ์ของบริษัทฯ	1
ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป	2
รายงานของคณะกรรมการบริษัท	5
รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ	6
รายงานของคณะกรรมการสรรหา กำหนดค่าตอบแทน และกำกับดูแลกิจการที่ดี	8
รายงานของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง	10
ข้อมูลทั่วไป	12
นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ	13
ปัจจัยความเสี่ยง	17
โครงสร้างการถือหุ้น และการจัดการ	20
นโยบายเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการ	30
รายการระหว่างกัน	58
รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการและผู้บริหาร	59
รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	64
รายละเอียดเกี่ยวกับผู้ตรวจสอบภายใน	65
การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ ประจำปี 2560	66
รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน	70
ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ	71

## วิสัยทัศน์ พันธกิจ วัตถุประสงค์หลักขององค์กร และกลยุทธ์ของบริษัทฯ

บริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) ได้ประกาศวิสัยทัศน์ พันธกิจ วัตถุประสงค์หลัก และกลยุทธ์ของบริษัทฯ เพื่อให้ผู้บริหารและพนักงานทุกระดับในองค์กรได้รับทราบ เข้าใจร่วมกัน เพื่อผลักดันให้บริษัทสามารถบรรลุเป้าหมายและก้าวไปในทิศทางที่กำหนดไว้อย่างมั่นคง นอกจากนี้ บริษัทฯยังได้เผยแพร่แก่สาธารณชน คู่ค้า และผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกกลุ่มของบริษัทฯ เพื่อรับรู้ทิศทางและอนาคตของบริษัทฯ และดำเนินธุรกิจร่วมกันกับบริษัทฯ ได้อย่างมั่นคงและยั่งยืน

**วิสัยทัศน์** “เป็นผู้นำนวัตกรรมบรรจุภัณฑ์พลาสติกระดับสากล”

**พันธกิจ** “เราจะใช้นวัตกรรม เทคโนโลยี และประสบการณ์ด้านบรรจุภัณฑ์พลาสติกสู่การออกแบบ วิจัย ผลิต และจัดจำหน่าย ตลอดจนเป็นผู้ให้บริการที่สร้างคุณค่าเพิ่มให้แก่พันธมิตรทางธุรกิจ เพื่อสร้างผลตอบแทนที่ยั่งยืนแก่ผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกกลุ่ม”

### วัตถุประสงค์หลักขององค์กร

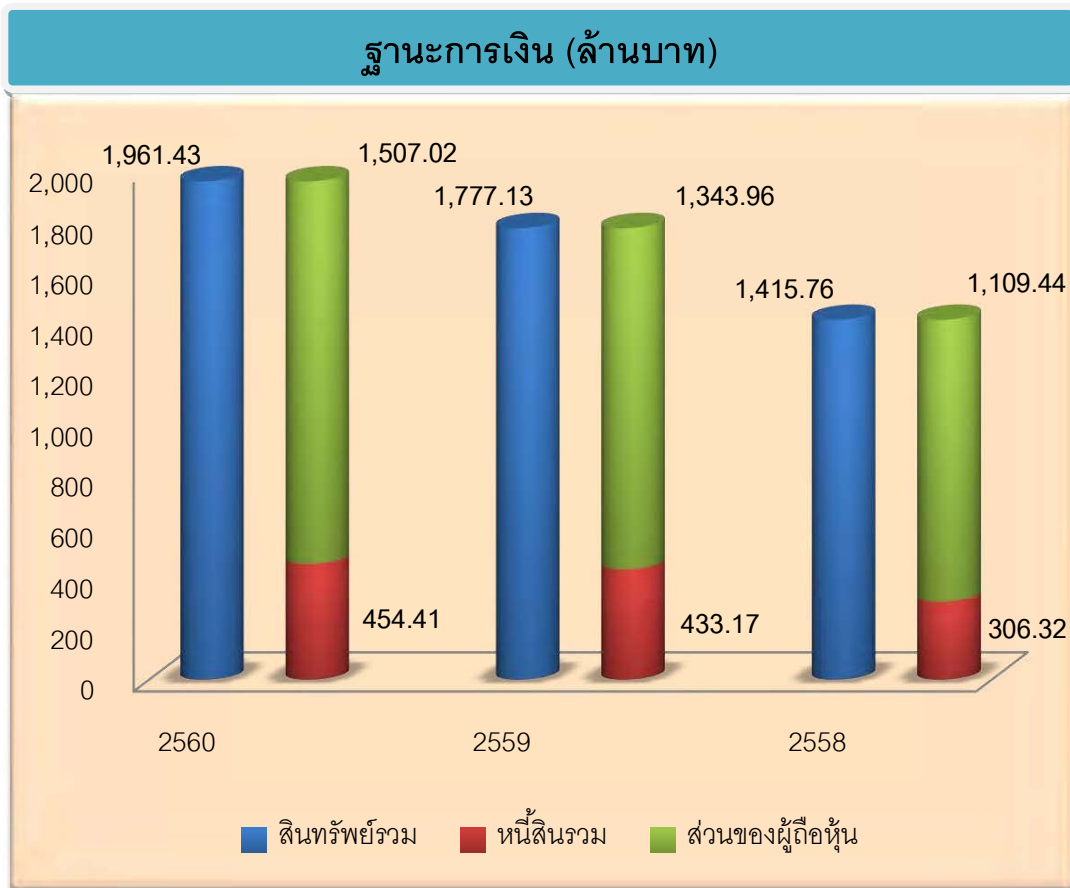
“ทานตะวัน จะขยายธุรกิจจากสมรรถนะหลักขององค์กรในความเชี่ยวชาญการผลิตด้าน Blow & Extrusion ไปยังกลุ่มผลิตภัณฑ์ที่มีมูลค่าสูงสู่ตลาดสากล”

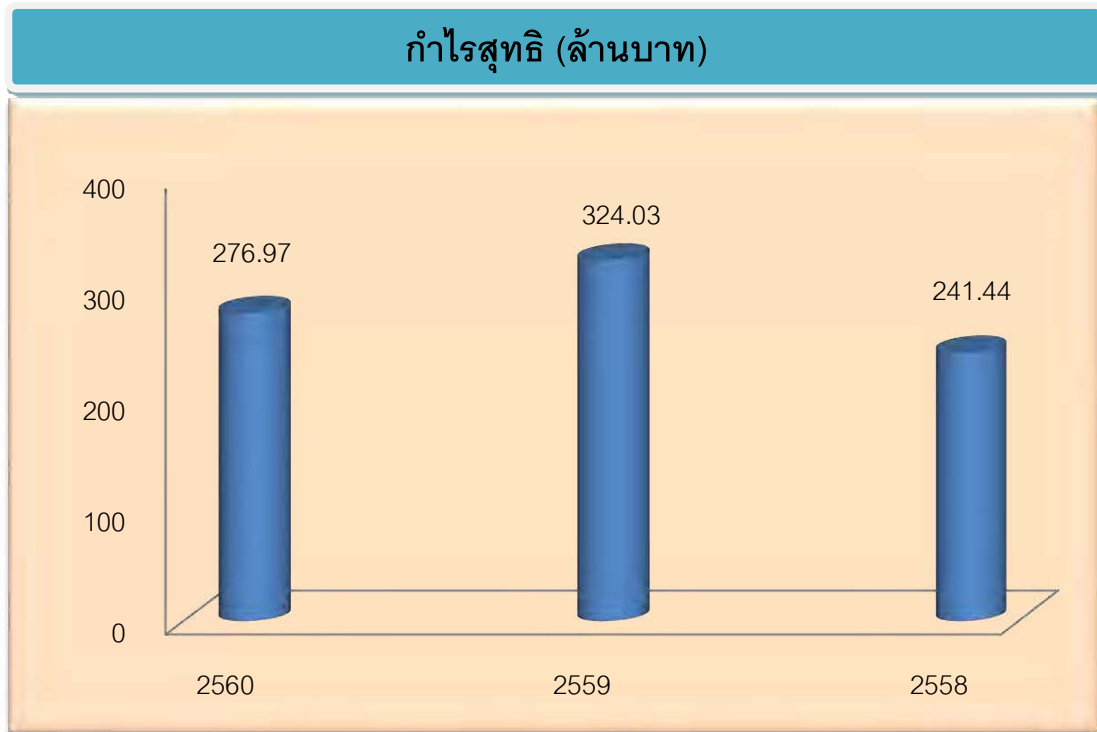
### กลยุทธ์

บริษัทฯมุ่งเน้นการดำเนินธุรกิจที่มีความเชี่ยวชาญและเหมาะสมกับยุคสมัยของธุรกิจ จึงกำหนดกลยุทธ์ ดังนี้

1. รักษาธุรกิจปัจจุบัน และขยายธุรกิจใหม่
2. ปรับโครงสร้างองค์กรให้เหมาะสม สอดคล้องกับโครงสร้างธุรกิจ
3. สรรหาบุคลากร และ ผู้สืบทอดตำแหน่งเพื่อรองรับการขยายธุรกิจ
4. สร้างผลิตภัณฑ์ที่มีนวัตกรรมและตอบสนองความต้องการของตลาด
5. ปรับปรุงและขยายโรงงานปัจจุบันด้วยการบริหารจัดการ อย่างเป็นระบบ
6. พัฒนาประสิทธิภาพการผลิตในรูปแบบอุตสาหกรรมที่ใช้เครื่องจักรเข้มข้น
7. พัฒนาเทคโนโลยีสารสนเทศที่ทันสมัยและสอดคล้องกับรูปแบบการดำเนินธุรกิจ
8. สร้างความเชื่อมั่นด้านความรับผิดชอบต่อสังคม

## ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป





ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

ภาพรวมทางการเงิน (หน่วย: ล้านบาท)	ปี 2560	ปี 2559	ปี 2558
ยอดขาย	2,892.35	2,678.41	2,347.75
รายได้รวม	2,945.34	2,703.90	2,376.10
กำไรขั้นต้น	570.52	644.12	512.36
กำไรสุทธิ	276.97	324.03	241.44
สินทรัพย์รวม	1,961.43	1,777.13	1,415.76
สินทรัพย์หมุนเวียน	1,322.55	1,262.94	934.58
หนี้สินรวม	454.41	433.17	306.32
หนี้สินหมุนเวียน	411.45	396.69	276.80
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,507.02	1,343.96	1,109.44

### อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงิน	หน่วย	ปี 2560	ปี 2559	ปี 2558
<b>อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)</b>				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	3.21	3.18	3.38
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	2.09	2.00	2.19
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	0.77	1.00	1.20
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	12.44	12.97	11.31
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	29.00	28.00	32.00
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	5.37	5.51	6.11
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	67.00	66.00	60.00
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	เท่า	8.11	8.89	10.28
ระยะเวลาชำระหนี้	วัน	44.00	41.00	35.00
วงจรเงินสด	วัน	52.00	53.00	57.00
<b>อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)</b>				
อัตรากำไรขั้นต้น	%	19.73	24.05	21.26
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	%	11.40	15.08	13.02
อัตรากำไรอื่น	%	1.80	0.95	1.91
อัตราเงินสดต่อการทำกำไร	%	93.94	83.22	103.04
อัตรากำไรสุทธิ	%	9.40	11.98	10.16
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	19.43	26.41	23.88
<b>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)</b>				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม	%	14.82	20.30	18.62
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	%	60.63	77.48	65.03
อัตราการหมุนของสินทรัพย์	เท่า	1.58	1.70	1.83
<b>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Ratio)</b>				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.30	0.32	0.28
อัตราส่วนความสามารถในการจ่ายดอกเบี้ย	เท่า	275.37	351.75	317.24
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (Cash Basic)	เท่า	0.33	0.66	1.48
อัตราการจ่ายเงินปันผล	%	N/A	35.00	34.79

หมายเหตุ เงินปันผลจ่ายสำหรับงวดปี 2560 จะต้องรวมมติที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 ในเดือนเมษายน 2561

## รายงานของคณะกรรมการบริษัท

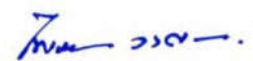
เรียน ท่านผู้ถือหุ้น บริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)

ในปี 2560 บริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ยังคงมุ่งมั่นในการพัฒนาเพื่อก้าวขึ้นเป็นผู้นำนวัตกรรมบรรจุภัณฑ์พลาสติกระดับสากล บริษัทฯ ได้กำหนดวิสัยทัศน์ และยุทธศาสตร์หลักที่จะดำเนินธุรกิจตามความเชี่ยวชาญ และเหมาะสมกับยุคสมัย เน้นการสร้างผลิตภัณฑ์ที่มีนวัตกรรมและตอบสนองความต้องการของตลาดอย่างต่อเนื่อง พร้อมกันกับการสร้างความมั่นใจให้กับลูกค้าในระบบมาตรฐานคุณภาพการผลิต ISO 9001:2015 ระบบมาตรฐานการจัดการสิ่งแวดล้อม ISO 14001:2015 และได้รับการรับรองมาตรฐาน Good Manufacturing Practice :GMP ทำให้ยอดขายของบริษัทฯ ในปีที่ผ่านมา มีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง

เพื่อเป็นการรองรับการเติบโตอย่างยั่งยืนในอนาคต บริษัทฯ ได้เริ่มศึกษาจัดทำแผนแม่บท (Master plan) ในการปรับปรุงพื้นที่โรงงาน จัดวางผังพื้นที่โรงงานใหม่ให้เกิดความคล่องตัวในการบริหารการผลิต และเพื่อสามารถใช้พื้นที่ได้อย่างมีประสิทธิภาพ รวมทั้งได้มีการศึกษาการขยายพื้นที่ โดยการเช่าที่ดินที่อยู่บริเวณใกล้เคียงกับโรงงานของบริษัทฯ เพื่อดำเนินการก่อสร้างอาคารคลังสินค้าหลังใหม่ พร้อมระบบการจัดเก็บสินค้าและเรียกคืนสินค้าอัตโนมัติ ทั้งนี้การดำเนินการก่อสร้างอาคารคลังสินค้าคาดว่าจะแล้วเสร็จภายในปี 2561 และเมื่อแล้วเสร็จ จะทำให้บริษัทฯ สามารถบริหารสายการผลิต บริหารคลังสินค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพ ลดการพึ่งพาแรงงานบางส่วน ลดค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการเช่าอาคารคลังสินค้าจากภายนอก รวมค่าใช้จ่ายในการขนส่ง นอกจากนี้บริษัทฯ ยังได้เตรียมความพร้อมโดยการพัฒนาปรับปรุงเครื่องจักรเดิมและกระบวนการผลิตให้มีประสิทธิภาพเพื่อเพิ่มศักยภาพในการแข่งขันมากขึ้น

ที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้ตระหนักถึงความสำคัญในการดำเนินธุรกิจด้วยความรับผิดชอบต่อ มุ่งเน้นการสร้างระบบการบริหารจัดการตามแนวทางการพัฒนาอย่างยั่งยืน ทั้งในด้านเศรษฐกิจ สังคม และสิ่งแวดล้อม ภายใต้การดำเนินธุรกิจตามหลักการทำกับคู่แลกิจการที่ดี คำนึงถึงผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย มีความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม โดยในปี 2560 บริษัทฯ ได้เข้าร่วมลงนามประกาศเจตนารมณ์เป็น “แนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต” เพื่อเป็นส่วนหนึ่งของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต

ในนามของบริษัทฯ ขอขอบคุณผู้ถือหุ้น หน่วยงานราชการ สถาบันการเงินที่สนับสนุน การดำเนินงานของบริษัทฯ ด้วยดีเสมอมา รวมทั้งขอขอบคุณฝ่ายบริหารและพนักงานทุกท่านที่ทุ่มเททำงานจนเกิดประสิทธิผลอันนำมาซึ่งความสำเร็จ และให้คำมั่นว่าจะดำเนินธุรกิจต่อไปด้วยความมุ่งมั่น ทุ่มเท รอบคอบ โปร่งใส ยึดมั่นในหลักการทำกับคู่แลกิจการที่ดี เพื่อให้เป็นองค์กรที่เป็นผู้นำด้านบรรจุภัณฑ์พลาสติกตามวิสัยทัศน์ที่ประกาศไว้และนำพาบริษัทฯ ไปสู่องค์กรแห่งความสำเร็จ อย่างยั่งยืนต่อไป



นายไพรัช วงศ์สมิทธิ

ประธานกรรมการ

## รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบ บริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) ประกอบด้วยกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิที่มีความเป็นอิสระ 3 ท่าน ปี 2560 การประชุมของคณะกรรมการตรวจสอบมีทั้งสิ้น 7 ครั้ง คณะกรรมการตรวจสอบได้หารือร่วมกับผู้สอบบัญชีและผู้ตรวจสอบภายใน รวมถึงกรรมการผู้จัดการและผู้บริหารในประเด็นที่มีความเสี่ยงสำคัญ และได้รายงานแสดงความเห็นและให้ข้อเสนอแนะอย่างเป็นอิสระ คณะกรรมการตรวจสอบรายงานผลการดำเนินงานต่อคณะกรรมการเป็นประจำทุกไตรมาส ซึ่งสรุปสาระสำคัญของผลการดำเนินงาน ให้ความเห็นและข้อสังเกตในเรื่องต่างๆ ดังนี้

1. **การสอบทานระบบรายงานทางการเงิน** คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานงบการเงินทั้งประจำไตรมาสและประจำปีของบริษัทฯร่วมกับผู้สอบบัญชีของบริษัทฯและฝ่ายจัดการทั้งในประเด็นความถูกต้องเชื่อถือได้และความเหมาะสมก่อนที่จะมีการนำเสนองบการเงินเพื่อขออนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท การสอบทานจะมุ่งเน้นรายการบัญชีที่สำคัญรายการที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ รายการปรับปรุง รายการประมาณการทางบัญชี ตลอดจนการเปิดเผยข้อมูลที่มีความสำคัญ เพื่อให้มั่นใจได้ว่างบการเงินได้แสดงรายการอย่างเหมาะสม ชัดเจน เพียงพอ ทันเวลา และเป็นประโยชน์อย่างแท้จริงต่อนักลงทุน และบุคคลอื่นๆ ที่ใช้ประโยชน์จากงบการเงิน จากผลการสอบทาน คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่างบการเงินในปี 2560 มีความถูกต้องตามที่ควรเชื่อถือได้และเป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

2. **ระบบควบคุมภายในของบริษัทฯ** คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานประสิทธิภาพและประสิทธิผลของระบบควบคุมภายใน การบริหารความเสี่ยง รวมทั้งได้ให้ข้อเสนอแนะต่อคณะกรรมการบริษัทและผู้บริหาร เพื่อปรับปรุงระบบควบคุมภายในของบริษัทฯ และการบริหารความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้ นอกจากนี้ยังได้ทบทวนปรับปรุงกฎบัตรของคณะกรรมการตรวจสอบ อนุมัติกฎบัตรของหน่วยงานตรวจสอบภายใน และประเมินผลการปฏิบัติงานของผู้ตรวจสอบภายในจากหน่วยงานภายนอกที่ได้จัดจ้าง

3. **การทำรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์** คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานและพิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้เป็นไปตามกฎหมายและข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าวสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทฯ ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบ มีความเห็นว่ารายการที่เกี่ยวข้องกันได้พิจารณานั้นเป็นการทำธุรกิจตามปกติมีความสมเหตุสมผล เป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทฯ และได้ให้ความเห็นแก่ฝ่ายจัดการเพื่อใช้เป็นแนวทางมาตรฐานในการปฏิบัติงาน

4. **การปฏิบัติตามกฎหมายและกฎระเบียบของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง** คณะกรรมการตรวจสอบได้ติดตามโดยการสอบทานงานต่างๆเพื่อให้มั่นใจว่า บริษัทฯได้ถือปฏิบัติตามกฎหมายต่างๆที่เกี่ยวข้องทั้ง พรบ.หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ประกาศข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน สำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยตลอดจนหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ทั้งนี้ คณะกรรมการตรวจสอบพบว่าบริษัทฯได้ถือปฏิบัติตามกฎหมาย และกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องแล้ว



5. การรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการตรวจสอบได้รายงานผลการปฏิบัติงานของผู้ตรวจสอบภายในกับคณะกรรมการบริษัท ทราบทุกไตรมาส โดยได้ให้ข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์ต่อการบริหารงานของฝ่ายจัดการ ซึ่งฝ่ายบริหารได้ดำเนินการปรับปรุงแก้ไขตามข้อเสนอแนะอย่างเหมาะสม

6. การพิจารณาคัดเลือกและเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชี ในปี 2560 คณะกรรมการตรวจสอบมีการประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชี ซึ่งไม่พบประเด็นสำคัญเกี่ยวกับรายงานทางการเงิน และโดยรวมแล้วในปี 2560 คณะกรรมการตรวจสอบ พบว่าผู้สอบบัญชีได้ปฏิบัติงานตรวจสอบได้อย่างเหมาะสมแล้ว ในการประชุมเพื่อพิจารณาเสนอการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและค่าตอบแทนประจำปีต่อคณะกรรมการ คณะกรรมการตรวจสอบได้เสนอ นางสาวศิริวรรณ สุรเทพินทร์ หรือนายวิชาติ โลเกศกระวี หรือนางสาวกมลทิพย์ เลิศวิทย์วรเทพ แห่งบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีประจำปี 2561 ต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อขออนุมัติต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น เนื่องจากการปฏิบัติงานที่ผ่านมาของสำนักงานสอบบัญชีดังกล่าวอยู่ในเกณฑ์มาตรฐานของวิชาชีพ

7. การพิจารณาคัดเลือกและเสนอแต่งตั้งผู้ตรวจสอบภายใน ในปี 2560 คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประชุมร่วมกับฝ่ายจัดการ ซึ่งได้มีความเห็นร่วมกันให้บริษัทจ้างผู้ตรวจสอบภายในจากบริษัทภายนอกที่มีมาตรฐานทางวิชาชีพเป็นที่ยอมรับและสามารถดำเนินการตรวจสอบภายในได้อย่างมีประสิทธิภาพ รวมทั้งมีความเป็นอิสระในการรายงานข้อมูลอันเป็นข้อเท็จจริงที่เกิดขึ้นต่อคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งจะช่วยให้การทำงานด้านการกำกับดูแลกิจการ ระบบการควบคุมภายในของกิจการให้มีประสิทธิภาพ โดยคณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาคัดเลือกผู้ตรวจสอบภายใน ซึ่งเมื่อได้พิจารณาจากประสิทธิภาพการตรวจสอบภายในและคุณสมบัติของผู้ตรวจสอบภายในแล้ว คณะกรรมการตรวจสอบจึงมีมติให้เสนอต่อคณะกรรมการบริษัทแต่งตั้ง บริษัท ควอนตัม พอยท์ คอนซัลติ้ง จำกัด เป็นผู้ตรวจสอบภายในประจำปี 2561 ทั้งนี้แผนงานการตรวจสอบและขอบเขตงานการตรวจสอบของบริษัท ให้เป็นไปตามที่คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาและนำเสนอคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ

ในนามคณะกรรมการตรวจสอบ



นายสิงห์ชัย อรุณภูมิพงศ์

ประธานกรรมการตรวจสอบ

## รายงานของคณะกรรมการสรรหา กำหนดค่าตอบแทน และกำกับดูแลกิจการที่ดี

ในปี 2560 บริษัท ได้มีการแต่งตั้ง คณะกรรมการสรรหา กำหนดค่าตอบแทน และกำกับดูแลกิจการที่ดี (“คณะกรรมการสรรหา”) โดยคณะกรรมการชุดนี้มีภารกิจเกี่ยวกับงานสรรหา กำหนดค่าตอบแทน และกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัท ประกอบด้วยสมาชิกจำนวน 4 ท่าน ซึ่งเป็นกรรมการอิสระทั้ง 4 ท่าน

คณะกรรมการสรรหา ได้ปฏิบัติหน้าที่ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท ในปี 2560 มีการประชุมรวมทั้งสิ้น 6 ครั้ง ซึ่งนอกจากการประชุมระหว่างคณะกรรมการสรรหา กันเองแล้ว ยังมีการประชุมร่วมกับกรรมการผู้จัดการ และฝ่ายบริหาร เพื่อเป็นข้อมูลประกอบการพิจารณาในเรื่องต่าง ๆ ที่อยู่ในความรับผิดชอบของคณะกรรมการสรรหา โดยได้มีการรายงานผลการประชุมให้คณะกรรมการบริษัททราบอย่างสม่ำเสมอ ทั้งนี้สามารถสรุปสาระสำคัญของงานที่ได้ปฏิบัติในปี 2560 มีดังต่อไปนี้

### การสรรหา:

- 1) พิจารณาการแต่งตั้งกรรมการที่ครบกำหนดวาระ เพื่อเข้าดำรงตำแหน่งอีกวาระหนึ่ง เพื่อนำเสนอที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการสรรหา ได้พิจารณาคคุณสมบัติของกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระ โดยเห็นว่า กรรมการทั้งสามท่านยังคงมีคุณสมบัติครบถ้วนตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด และได้ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความระมัดระวัง มีความตั้งใจในการปฏิบัติหน้าที่อย่างสม่ำเสมอ รวมทั้งให้ข้อเสนอแนะและความคิดเห็นอันเป็นประโยชน์ต่อการดำเนินกิจการของบริษัท
- 2) พิจารณาสั่งแต่งตั้งกรรมการใหม่ คือ นางสาวศศิธร วงศ์วิไล แทนกรรมการที่ขอลาออก คือ นายสิงห์ชัย อรุณวุฒิพงศ์ เพื่อนำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทและผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติ โดยพิจารณาเห็นว่า เป็นบุคคลที่มีคุณสมบัติครบถ้วน ไม่มีลักษณะต้องห้ามตามที่กฎหมายกำหนดไว้ อีกทั้งยังมีความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ในด้านบัญชีการเงิน อันจะเป็นประโยชน์ต่อการดำเนินกิจการของบริษัท

### การกำหนดค่าตอบแทน:

- 1) พิจารณาค่าตอบแทนกรรมการบริษัทและคณะกรรมการชุดย่อย เพื่อเสนอที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท
- 2) ประเมินผลการปฏิบัติงานของกรรมการผู้จัดการ เพื่อเสนอที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท
- 3) พิจารณาค่าตอบแทนของกรรมการผู้จัดการ และผู้บริหารระดับสูง เพื่อเสนอที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท

ในการพิจารณาค่าตอบแทนดังกล่าว ได้พิจารณาโดยคำนึงถึงความเหมาะสมกับภาระหน้าที่ ความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมาย และผลการปฏิบัติงาน รวมถึงผลประโยชน์ของบริษัท และเทียบกับกลุ่มบริษัทที่อยู่ในอุตสาหกรรมเดียวกัน

### การกำกับดูแลกิจการที่ดี:

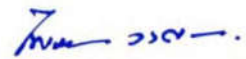
- 1) ได้พิจารณาทบทวนนโยบายการกำกับดูแลกิจการ และจรรยาบรรณธุรกิจ เพื่อสื่อสารนโยบายการกำกับดูแลกิจการ และจรรยาบรรณธุรกิจ ไปยังผู้บริหารและพนักงานทุกระดับอย่างเป็นรูปธรรม เพื่อให้เห็นความสำคัญของการกำกับดูแลกิจการ และตระหนักในความรับผิดชอบและปฏิบัติตามจรรยาบรรณของบริษัท เพื่อก่อให้เกิดวัฒนธรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดีในบริษัทอย่างต่อเนื่อง
- 2) ผลของการยึดมั่นและดำเนินการตามหลักเกณฑ์การกำกับดูแลกิจการที่ดี ในปี 2560 บริษัทได้รับการประเมินการกำกับดูแลที่ดี โดยสถาบันกรรมการบริษัทไทยได้จัดขึ้น ได้คะแนนรวม 86% สูงกว่าคะแนนเฉลี่ยของบริษัทจดทะเบียน

โดยรวมที่ได้ 80% นอกจากนี้บริษัทฯ ได้รับการประเมินคุณภาพการประชุมผู้ถือหุ้นสามัญ ประจำปี 2560 โดยสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย ได้คะแนน 97% สูงกว่าคะแนนเฉลี่ยของบริษัทจดทะเบียนโดยรวมที่ได้ 91.97%

- 3) บริษัทฯ ได้เข้าร่วมลงนามประกาศเจตนารมณ์เป็น “แนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต” เมื่อวันที่ 25 กันยายน 2560 เพื่อเป็นส่วนหนึ่งของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต

ในปี 2560 ที่ผ่านมา คณะกรรมการสรรหาฯ ได้ปฏิบัติงานตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทอย่างครบถ้วนด้วยความระมัดระวัง รอบคอบ เพิ่มความสามารถ และเป็นอิสระ เพื่อประโยชน์โดยรวมต่อบริษัทและผู้ถือหุ้น

ในนามคณะกรรมการสรรหาฯ กำหนดค่าตอบแทน และกำกับดูแลกิจการที่ดี



นายไพรัชสิทธิ์ วงศ์สมิทธิ

ประธานคณะกรรมการสรรหาฯ กำหนดค่าตอบแทน และกำกับดูแลกิจการที่ดี

## รายงานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการบริษัทได้ตระหนักถึงความสำคัญของการบริหารความเสี่ยงว่ามีผลต่อการดำเนินธุรกิจและการเติบโตอย่างยั่งยืน จึงได้แต่งตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระ กรรมการผู้จัดการ และผู้บริหารจากสายงานหลักต่างๆที่เกี่ยวข้อง โดยมีหน้าที่ในการกำหนดกรอบนโยบาย และแนวทางการปฏิบัติด้านการบริหารความเสี่ยง รวมถึงการประเมินและติดตามผลการบริหารความเสี่ยงอย่างสม่ำเสมอ

### ผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงในปี 2560

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงได้ปฏิบัติหน้าที่ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท และตามกฎหมายว่าด้วยคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง โดยมีการประชุมรวม 4 ครั้ง และมีการดำเนินการในด้านต่างๆ ดังนี้

#### 1. จัดอบรมเชิงปฏิบัติการด้านการบริหารความเสี่ยง

เพื่อให้พนักงานตระหนักและเข้าใจกรอบ นโยบาย และแนวการปฏิบัติด้านการบริหารความเสี่ยงขององค์กร รวมถึงการทำ Workshop ร่วมกันเพื่อให้ผู้อบรมสามารถระบุความเสี่ยงภายในหน่วยงานตนเอง ประเมินระดับความเสี่ยง และกำหนดวิธีการบริหารจัดการความเสี่ยงนั้นๆได้

#### 2. ระบุความเสี่ยงขององค์กร

จัดให้มีการประชุมระดมสมองร่วมกับผู้บริหาร และผู้ปฏิบัติงานในหน่วยงานต่างๆ เพื่อระบุความเสี่ยงหรือความไม่แน่นอนที่อาจเกิดขึ้นและมีผลกระทบต่อเป้าหมายและวัตถุประสงค์ขององค์กรทั้งในเชิงปริมาณและคุณภาพ โดยจัดกลุ่มปัจจัยเสี่ยงอ้างอิงมาตรฐาน COSO

#### 3. การประเมินความเสี่ยงขององค์กร

จัดให้มีการประชุมร่วมกับผู้บริหาร และผู้ปฏิบัติงานในหน่วยงานต่างๆ เพื่อประเมินและวิเคราะห์ความเสี่ยงโดยใช้ “แผนภูมิระดับความเสี่ยง” หรือ “Risk Profile” ซึ่งเป็นแมทริกซ์แบบ 5x5 ในการประเมินความรุนแรงของความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากความสัมพันธ์ระหว่าง “โอกาสที่จะเกิด”(Likelihood) กับ “ระดับความรุนแรงของผลกระทบ”(Impact) โดยได้กำหนดวิธีการและเกณฑ์การประเมินไว้อย่างชัดเจน

#### 4. การบริหารจัดการความเสี่ยง

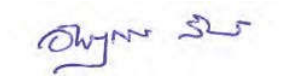
พิจารณาความเหมาะสมของแผนงานบริหารความเสี่ยงที่ผู้บริหารหน่วยงาน (Risk Owner) จัดทำขึ้นในแต่ละประเภทความเสี่ยง เพื่อให้มั่นใจว่าความเสี่ยงนั้นจะได้รับการบริหารจัดการ ลดโอกาสและความรุนแรงของผลกระทบที่จะเกิดขึ้น และมีการควบคุมความเสี่ยงให้อยู่ในระดับเหมาะสมที่องค์กรสามารถยอมรับได้

#### 5. ติดตามผลและทบทวนการดำเนินงานตามแผนการบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการประชุมร่วมกับผู้บริหารหน่วยงานต่างๆเป็นประจำทุกเดือน เพื่อติดตามความคืบหน้าด้านประสิทธิภาพและประสิทธิผลของการดำเนินงานตามแผน รวมทั้งพิจารณาแนวโน้มของความเสี่ยงที่อาจเปลี่ยนแปลงภายหลังจัดทำแผนบริหารความเสี่ยง ตลอดจนการให้คำแนะนำที่สำคัญเพื่อนำไปสู่การพัฒนางานด้านการบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯให้มีประสิทธิภาพและบรรลุวัตถุประสงค์ตามที่กำหนดไว้

จากการดำเนินงานดังกล่าวข้างต้น คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงมีความมั่นใจว่าการบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ มีความเหมาะสมและดำเนินไปอย่างมีประสิทธิภาพ สอดคล้องกับหลักและแนวทางปฏิบัติในการกำกับดูแลกิจการที่ดี รวมถึงมีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอและเหมาะสมกับธุรกิจเพื่อประโยชน์สูงสุดแก่บริษัทและผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม

ในนามคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง



นายอัษฎากร ลิ้มปิติ

ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

## ข้อมูลทั่วไป

บริษัทที่ออกหลักทรัพย์	บริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) ชื่อภาษาอังกฤษเป็น "THANTAWAN INDUSTRY PUBLIC COMPANY LIMITED" ชื่อย่อ "THIP" เดิมชื่อบริษัท โบลเทค (ประเทศไทย) จำกัด แปรสภาพเป็นบริษัทมหาชน จำกัด และจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อวันที่ 19 พฤษภาคม 2537
สถานที่ตั้งสำนักงานใหญ่ (โรงงาน)	ที่ตั้ง เลขที่ 143 - 144 หมู่ที่ 8 ซอยกิ่งวาล 2 ถนนเพชรเกษม ตำบลอ้อมใหญ่ อำเภอสามพราน จังหวัดนครปฐม 73160 โทรศัพท์ 02-811-4700 หรือ 02-431-3051 โทรสาร 02-420-3180 หรือ 02-431-3056
สำนักงานสาขา	ที่ตั้ง เลขที่ 123 อาคารชั้นทาวเวอร์ส เอ ชั้น 32 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900 โทรศัพท์ 02-273-8333 โทรสาร 02-273-8282 หรือ 02-273-8484 Website www.thantawan.com
ส่วนงานนักลงทุนสัมพันธ์	โทรศัพท์ 02-273-8333 ต่อ 3209, E-mail Address : irthip@thantawan.com
ประเภทธุรกิจ	ผลิตและจำหน่ายบรรจุภัณฑ์พลาสติกและผลิตภัณฑ์พลาสติก
เลขทะเบียนบริษัท	0107537001749 (ทะเบียนเดิมเลขที่ บมจ. 421)
ทุนจดทะเบียน	80,000,000 บาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 80,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท
ทุนที่ออกและชำระเต็มมูลค่าแล้ว	80,000,000 บาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 80,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท
นิติบุคคลที่บริษัทถือหุ้น ตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป	ไม่มี
นายทะเบียนหลักทรัพย์	บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด 93 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400 โทรศัพท์ 02-2009-9000 โทรสาร 02-2009-9991
ผู้สอบบัญชี	บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด ชั้น 33 อาคารเลควิทยา 193/136-137 ถนนรัชดาภิเษก คลองเตย กรุงเทพฯ 10110 ตู้ ป.ณ. 1047 กรุงเทพฯ 10501

## นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัทฯจดทะเบียนจัดตั้งบริษัท เมื่อวันที่ 21 กันยายน พ.ศ. 2521 เดิมชื่อ บริษัท โบลเทค (ประเทศไทย) จำกัด และได้รับอนุมัติ ให้เข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อวันที่ 19 พฤษภาคม พ.ศ. 2537 มีทุนจดทะเบียน 100,000,000 บาท เรียกชำระแล้ว 80,000,000 บาท เมื่อวันที่ 13 กรกฎาคม 2560 บริษัทฯได้ลดทุนจดทะเบียนจาก 100,000,000 บาท เป็น 80,000,000 บาท โดยมีบริษัท ทานตะวัน จำกัด เป็นบริษัทผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ในอัตราส่วนร้อยละ 56.39 ของจำนวนหุ้น ที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ บริษัทฯได้ดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์พลาสติก โดยมีผลิตภัณฑ์หลัก 3 ประเภท ได้แก่ หลอดดูดเครื่องดื่ม ถุงพลาสติกทั่วไป และผลิตภัณฑ์อื่น ส่วนใหญ่จะเป็นการผลิตสินค้าตามคำสั่งและตามความต้องการของลูกค้า ซึ่งมีการส่งออกมากกว่าประมาณร้อยละ 85 ของยอดขายรวม โดยมีลูกค้าอยู่ในเกือบทุกทวีป ได้แก่ ประเทศในแถบภูมิภาคเอเชีย ยุโรป สหรัฐอเมริกา ออสเตรเลีย และ นิวซีแลนด์

### ลักษณะผลิตภัณฑ์

บริษัทฯมีสายการผลิต 3 สายผลิตภัณฑ์หลัก ได้แก่

- 1) ถุงพลาสติกทั่วไป ประกอบด้วยถุงพลาสติกที่ผลิตจากเม็ดพลาสติกโพลิเอททีลีนชนิดความหนาแน่นต่ำ (Low Density Polyethylene – LDPE) เนื่องจาก LDPE มีคุณสมบัติเด่น คือ นิ่มและใส เหมาะสำหรับผลิตถุงที่ต้องการให้สามารถมองเห็นสิ่งของที่บรรจุอยู่ภายใน ผลิตภัณฑ์ถุงพลาสติกในกลุ่ม LDPE ได้แก่ ถุงซิปปชนิดปิด-เปิด ในตัว ถุงยัดอายุผักผลไม้ ถุงใส่ขยะบางประเภท และถุงพลาสติกที่ผลิตจากเม็ดพลาสติกโพลิเอททีลีนชนิดความหนาแน่นสูง (High Density Polyethylene – HDPE) เนื่องจาก HDPE มีคุณสมบัติเด่น คือ แข็งและเหนียว สามารถรับน้ำหนักได้ดี แต่สีจะไม่ใส ผลิตภัณฑ์ถุงพลาสติกในกลุ่ม HDPE ได้แก่ ถุงใส่ขยะ ถุงใส่อาหารที่ต้องการความหนาและความทน
- 2) หลอดดูดเครื่องดื่ม ผลิตจากเม็ดพลาสติกโพลิโพรไพลีน (Poly Propylene - PP) ผลิตภัณฑ์หลอดของบริษัทฯมีหลากหลายรูปแบบและขนาดที่แตกต่างกัน เช่น หลอดตรง หลอดงอ หลอดซ้อน เป็นต้น
- 3) ส่วนผลิตภัณฑ์อื่นจะเป็นผลิตภัณฑ์ที่ใช้ในครัวเรือน ที่บริษัทฯได้จัดหาผลิตภัณฑ์จากผู้ผลิตรายอื่นและจัดจำหน่ายให้กับลูกค้าที่สั่งซื้อตามความต้องการ

โครงสร้างรายได้ของบริษัทฯแบ่งตามสายผลิตภัณฑ์ ระหว่างปี 2558 - 2560 ดังนี้

ตารางที่ 1 รายได้ของบริษัทฯแยกตามผลิตภัณฑ์

(หน่วย: ล้านบาท)

สายผลิตภัณฑ์	ปี 2560		ปี 2559		ปี 2558	
	รายได้	ร้อยละ	รายได้	ร้อยละ	รายได้	ร้อยละ
ถุงพลาสติกทั่วไป	2,397.78	82.90	2,145.82	80.12	1,917.90	81.69
หลอดดูดเครื่องดื่ม	349.55	12.09	408.50	15.25	256.36	10.92
ผลิตภัณฑ์อื่น	145.02	5.01	124.09	4.63	173.49	7.39
<b>รวม</b>	<b>2,892.35</b>	<b>100.00</b>	<b>2,678.41</b>	<b>100.00</b>	<b>2,347.75</b>	<b>100.00</b>
อัตราเพิ่ม (ลด) จากปีก่อน		7.99		14.08		13.07

## การตลาด และการแข่งขัน

### นโยบายการตลาดผลิตภัณฑ์ของบริษัทในปีที่ผ่านมา

ผลิตภัณฑ์ของบริษัทโดยส่วนใหญ่เป็นการผลิตตามคำสั่งซื้อของลูกค้า (Made to Order) และจัดจำหน่ายทั้งต่างประเทศ และในประเทศ โดยการจัดจำหน่ายในประเทศจะมุ่งเน้นที่ลูกค้ารายใหญ่และเป็นผลิตภัณฑ์ที่มีคุณภาพสูง และมีการนำเสนอผลิตภัณฑ์ที่หลากหลาย เพื่อบริการรับคำสั่งซื้อของลูกค้าที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยลูกค้าจะมีความเชื่อมั่นต่อบริษัทที่ดำเนินธุรกิจในด้านนี้และมีความชำนาญเกี่ยวกับบรรจภัณฑ์ด้านพลาสติกจึงมีความสัมพันธ์ด้านธุรกิจกันอย่างต่อเนื่อง รวมทั้งบริษัทยังมุ่งเน้นพัฒนารูปแบบผลิตภัณฑ์ให้มีความแปลกใหม่และทันต่อการเปลี่ยนแปลงของตลาด รวมไปถึงผลิตภัณฑ์ที่มีคุณสมบัติหรือคุณภาพพิเศษ เพื่อบริการรับความต้องการของลูกค้าที่หลากหลายและมีการเปลี่ยนแปลงอยู่ตลอดเวลา ทั้งนี้ ผลิตภัณฑ์หลอดดูดเครื่องดื่มและถุงพลาสติกของบริษัทส่วนมากจัดอยู่ในกลุ่มสินค้าพิเศษเฉพาะ และสินค้าคุณภาพสูง ตัวอย่างเช่น ถุงซิปปิดเปิด-ปิดในตัวที่มีคุณสมบัติพิเศษ ถุงใส่ผักผลไม้ที่มีคุณสมบัติเฉพาะ ถุงใส่ขยะที่ตอบสนองต่อการใช้งานของลูกค้า หลอดดูดเครื่องดื่มที่มีหลากหลายชนิดตรงกับความต้องการของลูกค้า เป็นต้น ลูกค้าต่างประเทศส่วนใหญ่จะเป็นลูกค้าที่ติดต่อกิจการกับบริษัทมากกว่า 5 ปี

ส่วนลูกค้าในประเทศจะเน้นลูกค้าที่เป็นกลุ่มอุตสาหกรรมที่ใช้ผลิตภัณฑ์ในรูปแบบตามความต้องการของลูกค้า ได้แก่ ถุงซิปปิด-เปิด รวมทั้งการนำเสนอผลิตภัณฑ์รูปแบบที่หลากหลายต่อร้านค้าปลีกขนาดใหญ่ภายใต้แบรนด์ SUN ประกอบด้วย

- ผลิตภัณฑ์ที่เป็นถุงพลาสติกใช้สำหรับบรรจุขยะ จะใช้แบรนด์ว่า SUNBAG และ SUNBIN
- ผลิตภัณฑ์ที่เป็นถุงซิปปลาสติกใช้สำหรับถนอมอาหาร จะใช้แบรนด์ว่า SUNZIP
- ผลิตภัณฑ์ที่เป็นถุงพลาสติกสำหรับใส่ขนมแม่ จะใช้แบรนด์ว่า SUNMUM
- ผลิตภัณฑ์ที่เป็นถุงพลาสติกยืดอายุผักและผลไม้ จะใช้แบรนด์ว่า Fresh & Fresh
- ผลิตภัณฑ์ที่เป็นหลอดดูดเครื่องดื่ม จะใช้แบรนด์ว่า SUN STRAW
- นอกจากนี้บริษัท ยังรับจ้างผลิต ผลิตภัณฑ์ภายใต้ยี่ห้อหรือแบรนด์ตามที่ผู้สั่งซื้อกำหนดด้วย

บริษัท จัดให้มีกระบวนการจัดการข้อร้องเรียนของลูกค้าและผู้บริโภคเป็นระบบและมีขั้นตอนอย่างชัดเจน จากการสำรวจความพึงพอใจของลูกค้า ที่มีต่อสินค้าและบริการของบริษัท ทั้งในเรื่องของราคา คุณภาพ การส่งมอบ ผลการสำรวจสรุปว่าปี 2560 ลูกค้าในประเทศมีความพึงพอใจร้อยละ 92.82 และลูกค้าต่างประเทศมีความพึงพอใจร้อยละ 83.89

ด้วยกำลังการผลิตสำหรับผลิตภัณฑ์ที่หลากหลายและการมุ่งมั่นพัฒนารูปแบบและคุณภาพของผลิตภัณฑ์ ส่งผลให้บริษัทมีความสามารถในการแข่งขันกับคู่แข่งทั้งในประเทศและต่างประเทศ โดยมีสัดส่วนการขาย แยกเป็นในประเทศและต่างประเทศได้ ดังนี้

ตารางที่ 2 แสดงสัดส่วนการจำหน่ายผลิตภัณฑ์ในตลาดต่างประเทศและในประเทศ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

รายการ (หน่วย:ล้านบาท)	ผลิตภัณฑ์ ถุงพลาสติก	ผลิตภัณฑ์หลอด	ผลิตภัณฑ์อื่น	รวม
ขายต่างประเทศ	2,154.04	225.96	92.24	2,472.24
ขายในประเทศ	243.74	123.59	52.78	420.11
<b>รวม</b>	<b>2,397.78</b>	<b>349.55</b>	<b>145.02</b>	<b>2,892.35</b>
% การขายต่างประเทศ	89.83	64.64	63.61	85.48
% การขายในประเทศ	10.17	35.36	36.39	14.52



ตารางที่ 3 แสดงการจำหน่ายสินค้าต่างประเทศแยกเป็นกลุ่มประเทศ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

กลุ่มประเทศ (หน่วย:ล้านบาท)	ผลิตภัณฑ์ ถุงพลาสติก	ผลิตภัณฑ์หลอด	ผลิตภัณฑ์อื่น	รวม
ยุโรปตะวันตก	1,403.86	192.32	95.09	1,691.27
ออสเตรเลียและนิวซีแลนด์	454.96	0.25	1.93	457.14
ญี่ปุ่น	166.13	5.18	-	171.31
กลุ่มประเทศอื่น	105.68	28.20	18.64	152.52
รวม	2,130.63	225.95	115.66	2,472.24

การขายต่างประเทศ บริษัทฯจะมีกลุ่มลูกค้าที่เป็นเป้าหมาย โดยแยกประเภทได้ ดังนี้

1) ผู้นำเข้าถุงพลาสติกภายใต้ตราสินค้าของตนเอง

ลูกค้ากลุ่มนี้จะเป็นผู้นำเข้าและจำหน่ายถุงพลาสติกภายใต้ตราสินค้าของตนเองที่มีชื่อเสียงอยู่แล้ว เข้าไปจำหน่ายตามร้านค้าหรือห้างสรรพสินค้าในตลาดของแต่ละประเทศ และเป็นผู้ทำการตลาดด้วยตนเอง

2) ผู้นำเข้าถุงพลาสติกให้กับร้านค้าปลีกขนาดใหญ่

ลูกค้ากลุ่มนี้จะเป็นผู้นำเข้าและจัดจำหน่ายให้กับร้านค้าปลีกขนาดใหญ่ของแต่ละประเทศ

3) ผู้ค้าส่ง

ลูกค้ากลุ่มผู้ค้าส่งหรือตัวแทนจำหน่าย จะนำเข้าสินค้าของบริษัทฯไปจำหน่ายสู่ลูกค้าในต่างประเทศ ในรอบปี 2560 บริษัทฯมีลูกค้าต่างประเทศหนึ่งรายมียอดการสั่งซื้อมากกว่าร้อยละ 30 ของมูลค่าการขายรวม สำหรับประเภทสินค้าที่ลูกค้ารายดังกล่าวได้สั่งซื้อกับบริษัทฯ ได้แก่ ถุงพลาสติก หลอดดูดเครื่องดื่ม และผลิตภัณฑ์อื่น ทั้งนี้ลูกค้ารายดังกล่าวไม่ใช่บริษัทย่อยหรือบริษัทในเครือของบริษัทฯแต่อย่างใด

การขายในประเทศ บริษัทฯจะเป็นผู้จัดจำหน่ายโดยตรงให้กับผู้ซื้อ ได้แก่ ลูกค้าที่เป็นภาคอุตสาหกรรมที่ต้องใช้ ถุงพลาสติก ผู้ค้าส่ง รวมทั้งการวางจำหน่ายในร้านค้าปลีกขนาดใหญ่

สภาพการแข่งขันภายในอุตสาหกรรม

จากข้อมูลของสำนักเศรษฐกิจอุตสาหกรรม กระทรวงอุตสาหกรรม สำหรับการผลิตภาคอุตสาหกรรม ภาพรวมปี 2560 ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมเฉลี่ยทั้งปีขยายตัวร้อยละ 0.5 เมื่อเทียบกับปีก่อน ซึ่งอุตสาหกรรมสำคัญ เช่น อุตสาหกรรมการผลิตเครื่องปรับอากาศ และอุตสาหกรรมการผลิตเครื่องประดับเพชรพลอยมีการขยายตัวสูง ส่วนดัชนีผลผลิตของผลิตภัณฑ์พลาสติก ปี 2560 ได้ลดลงร้อยละ 5 เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากลูกค้าไปซื้อสินค้าประเภทแผ่นฟิล์มพลาสติกจากจีนและอินโดนีเซียแทน เพราะมีราคาถูกกว่าทำให้คำสั่งซื้อลดลง

อุตสาหกรรมถุงพลาสติกในประเทศไทยมีผู้ผลิตทั้งขนาดเล็ก ขนาดกลาง และขนาดใหญ่จำนวนมาก โดยมีผู้ผลิตถุงพลาสติกขนาดใหญ่ในประเทศไทยที่ทำการผลิตถุงพลาสติกกลุ่มเดียวกับของบริษัทฯ และเพื่อการส่งออกเป็นหลักมีจำนวนประมาณมากกว่า 10 ราย ซึ่งแต่ละรายอาจมีประเภทและรูปแบบของผลิตภัณฑ์ที่มีความแตกต่างกันอยู่บ้าง โดยส่วนใหญ่แข่งขันเรื่องราคา รูปแบบของผลิตภัณฑ์ และการบริการส่งมอบ บริษัทฯถือว่าเป็นผู้ผลิตที่อยู่ในตลาดมาเป็นระยะเวลาอันยาวนานซึ่งได้เปรียบในเรื่องฐานลูกค้าที่มีอยู่ และเป็นผู้ผลิตเพื่อการส่งออกรายใหญ่รายหนึ่งในประเทศไทยที่ผลิตได้มาตรฐานและเป็นที่ยอมรับของลูกค้าต่างประเทศ

นอกจากการแข่งขันภายในประเทศแล้ว อุตสาหกรรมพลาสติกและหลอดดูดเครื่องดื่ม ยังคงต้องแข่งขันกับผู้ผลิตต่างประเทศด้วย เช่น ผู้ผลิตจากประเทศจีน ประเทศเวียดนาม เป็นต้น ซึ่งได้พัฒนาผลิตภัณฑ์และได้เปรียบเรื่องต้นทุนค่าแรงงานที่ต่ำ ทำให้ผลิตภัณฑ์มีราคาต่ำกว่าการผลิตในประเทศไทยและเริ่มขยายการตลาดไปยังประเทศต่างๆทั่วโลก อุตสาหกรรมพลาสติกและหลอดดูดเครื่องดื่มในประเทศไทยในช่วงปีที่ผ่านมาได้เผชิญปัญหาที่เป็นอุปสรรคในการแข่งขันทั้งภายในและภายนอกประเทศ ทำให้ผู้ผลิตพลาสติกของไทยต้องปรับตัวเพื่อการแข่งขันที่เพิ่มมากขึ้น โดยอุปสรรคที่สำคัญเป็นอย่างมากที่ผู้ผลิตพลาสติกได้รับผลกระทบ คือ การที่มีผลิตภัณฑ์ราคาถูกจากประเทศจีนเข้ามาแข่งขัน กดดันราคาสินค้าพลาสติกของไทยในตลาดโลก โดยสินค้าจากจีนจะได้เปรียบด้านต้นทุนแรงงาน อย่างไรก็ตามสินค้าในกลุ่มสินค้ามูลค่าเพิ่มจากจีนในประเภทสินค้าเดียวกันกับที่บริษัทฯผลิตนั้น ได้แก่ ถุงใส่ผักผลไม้และถุงช้อนปั่น ปัจจุบันผู้ผลิตจากประเทศจีนยังผลิตไม่ได้คุณภาพตามที่ลูกค้าต้องการ

แนวโน้มการใช้ผลิตภัณฑ์พลาสติกและหลอดดูดเครื่องดื่มทั้งในประเทศและต่างประเทศมีปริมาณการใช้ที่เพิ่มขึ้นตามความต้องการของตลาด แนวโน้มอุตสาหกรรม ยังคงมีการขยายตัว แต่ต้องพิจารณาสภาพเศรษฐกิจโดยรวมทั้งภายในประเทศและในระดับทั่วโลก ซึ่งยังคงมีความผันผวนอยู่และความไม่แน่นอนสูงมาก ถึงแม้ภาวะเศรษฐกิจในสหรัฐอเมริกา ในยุโรป ในเอเชีย มีภาวะการฟื้นตัว ส่วนภาวะเศรษฐกิจในประเทศยังคงมีความไม่แน่นอนสูงจากปัญหาทางการเมือง ทำให้สภาพเศรษฐกิจไทยอาจอยู่ในสภาวะชะลอตัว รวมทั้งภาวะการแข่งขันค่อนข้างสูง มีการแข่งขันทั้งในประเทศและต่างประเทศยังคงเป็นเรื่องราคาของผลิตภัณฑ์ การขยายตัวการจำหน่ายผลิตภัณฑ์พลาสติกและหลอดดูดเครื่องดื่มของบริษัท คาดว่าจะไม่สูงมากนัก

## การจัดหาผลิตภัณฑ์

### ลักษณะการจัดให้ได้มาซึ่งผลิตภัณฑ์

วัตถุดิบหลักที่ใช้ในการผลิตคือเม็ดพลาสติก Polyethylene และ Polypropylene ในการจัดซื้อวัตถุดิบต้องคำนึงถึงคุณภาพของวัตถุดิบที่ได้มาตรฐานเป็นสำคัญ และราคาวัตถุดิบก็เป็นปัจจัยสำคัญในการพิจารณาตัดสินใจซื้อ เนื่องจากราคามีความเคลื่อนไหวตามกลไกของตลาด บริษัทฯได้ติดตามราคาทั้งในประเทศและต่างประเทศอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้การสั่งซื้อแต่ละครั้งให้ความมั่นใจได้ว่าสามารถจัดหาวัตถุดิบในราคาที่สมเหตุสมผลกับราคาตลาดในขณะนั้น ประกอบกับบริษัทฯได้จัดทำแผนการจัดซื้อให้สอดคล้องกับการหมุนเวียนของวัตถุดิบในคลังสินค้าและให้ทันต่อการใช้งานไม่ให้เกิดปัญหาเรื่องการขาดแคลนวัตถุดิบ

ในปี 2560 บริษัทฯได้จัดซื้อวัตถุดิบจากแหล่งภายในประเทศและต่างประเทศ ซึ่งสัดส่วนแบ่งภายในประเทศประมาณ 23% และต่างประเทศประมาณ 77% เป็นผู้จัดจำหน่ายในประเทศประมาณ 25 รายและผู้จัดจำหน่ายในต่างประเทศประมาณ 12 ราย บริษัทฯได้มีการป้องกันความเสี่ยงเพื่อมิให้วัตถุดิบขาดแคลนจึงได้ตกลงทำสัญญาซื้อวัตถุดิบจากผู้ผลิตสองราย ในรอบปีที่ผ่านมามากกว่าร้อยละ 40 ของการสั่งซื้อวัตถุดิบทั้งหมด บริษัทฯไม่เคยประสบปัญหาขาดแคลนวัตถุดิบในการผลิต นอกจากนี้ยังจัดหาแหล่งวัตถุดิบใหม่เพิ่มขึ้นด้วย ในการดำเนินการจัดซื้อได้คำนึงถึงความสัมพันธ์ที่ดีต่อกู้ค้าเพื่อการเจริญเติบโตที่ดี ไปพร้อมๆกัน ปัจจุบันบริษัทฯมีกำลังการผลิตของทุกผลิตภัณฑ์รวมสูงสุดประมาณ 24,000 ตันต่อปี

### ผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมจากกระบวนการผลิตหรือการกำจัดวัตถุดิบเหลือใช้

บริษัทฯได้รับมาตรฐานเกี่ยวกับการจัดการสิ่งแวดล้อม (ISO 14001 : 2015) ซึ่งให้ความสำคัญด้านการตรวจสอบ ป้องกันผลกระทบและการจัดการด้านสิ่งแวดล้อม แบบมีระเบียบ ให้สอดคล้องกับลักษณะของธุรกิจและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งการกำจัดของเสีย หรือเศษซาก บริษัทฯได้จัดว่าจ้างผู้ให้บริการที่ได้ปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ผลของการปฏิบัติตาม

ในช่วงหลายปีที่ผ่านมาเป็นไปตามที่กฎหมายกำหนด และบริษัทฯ ไม่มีคดีความหรือถูกฟ้องร้องเรียนเกี่ยวกับการทำความผิดที่เกี่ยวข้องกับสิ่งแวดล้อม

### การได้รับการส่งเสริมการลงทุน

บริษัทฯ ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนในการผลิต ผลิตภัณฑ์ที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม ตามบัตรส่งเสริมการลงทุน เลขที่ 2103(1)/2554 เมื่อวันที่ 2 มีนาคม 2553 ภายใต้เงื่อนไขที่กำหนดบางประการ สิทธิประโยชน์ดังกล่าวรวมถึงการได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรที่ได้จากการประกอบกิจการ ที่ได้รับการส่งเสริมเป็นระยะเวลา 8 ปี นับแต่วันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการนั้น (วันที่ 23 เมษายน 2560) และได้รับลดหย่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกิจการที่ได้รับการส่งเสริมในอัตราร้อยละ 50 ของอัตรากปกติ มีกำหนด 5 ปี นับจากวันที่พ้นกำหนดได้รับยกเว้นภาษี

### ปัจจัยความเสี่ยง

บริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญในการบริหารความเสี่ยง จึงกำหนดให้มีนโยบายการบริหารความเสี่ยงอย่างเป็นระบบ เพื่อส่งเสริมให้องค์กรมีการเติบโตอย่างยั่งยืนภายใต้วิสัยทัศน์ “เป็นผู้นำนวัตกรรมบรรจุภัณฑ์พลาสติกระดับสากล” โดยการบริหารความเสี่ยงอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ซึ่งประกอบไปด้วยผู้อำนวยการในแต่ละส่วนงานวิเคราะห์และจัดการความเสี่ยงลงไปในระดับปฏิบัติงานผ่านเจ้าของความเสี่ยง และมีฝ่ายกลยุทธ์และวางแผนองค์กรติดตาม ประเมินผล รายงานต่อคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ซึ่งจะมีการประชุมเป็นประจำทุกไตรมาส เพื่อให้มั่นใจว่าความเสี่ยงที่มีสาระสำคัญซึ่งอาจเกิดขึ้นทั้งจากปัจจัยภายในและภายนอกได้รับการบริหารจัดการอย่างมีประสิทธิภาพ รวมทั้งมีการพิจารณาแนวทางป้องกัน และมาตรการควบคุมเพิ่มเติมให้มีความเหมาะสม พร้อมรับมือกับสถานการณ์และแนวโน้มที่มีการเปลี่ยนแปลงไปอย่างรวดเร็วอีกด้วย

### ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงยอดขายจากลูกค้ารายใหญ่

บริษัทฯ มีการขายสินค้าให้กับลูกค้ารายใหญ่ที่มียอดขายมาก ซึ่งลูกค้าดังกล่าวเป็นคู่ค้ากับบริษัทฯ นานกว่า 20 ปี มีความพึงพอใจในคุณภาพสินค้าและบริการของบริษัทฯ และจัดอันดับให้เป็นผู้ผลิตรายยอดเยี่ยม (Best Supplier Award) อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้เล็งเห็นถึงความเสี่ยงจากการพึ่งพิงยอดขายดังกล่าว จึงมีนโยบายในการบริหารจัดการควบคู่กันทั้ง 3 ด้านคือ 1) เพิ่มยอดขายจากลูกค้าหลักรายอื่นที่มีในปัจจุบัน 2) ขยายช่องทางการขายใหม่ๆ ขยายฐานลูกค้ารายใหม่และตลาดใหม่เพิ่มขึ้นไม่ว่าจะเป็น ญี่ปุ่น อเมริกา ออสเตรเลีย และยุโรปให้มากขึ้น และ 3) เพิ่มผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ ให้กับลูกค้ารายใหญ่ดังกล่าว เพื่อให้มีความหลากหลายของสินค้ามากขึ้น ซึ่งผลการดำเนินงานในปีที่ผ่านมา บริษัทฯ สามารถขายผลิตภัณฑ์ใหม่ให้กับลูกค้ารายใหญ่ดังกล่าวโดยไม่กระทบยอดขายผลิตภัณฑ์เดิม สามารถเพิ่มยอดขายจากลูกค้ารายหลักอื่น รวมทั้งขยายฐานลูกค้ารายใหม่ได้เพิ่มขึ้น

### ความเสี่ยงด้านความต้องการของผู้บริโภค

เนื่องจากในปัจจุบันผู้บริโภคมีความต้องการผลิตภัณฑ์ที่หลากหลายมากขึ้นและมีความใส่ใจในสิ่งแวดล้อมมากขึ้น บริษัทฯ จึงได้เตรียมความพร้อมเพื่อรับมือกับการเปลี่ยนแปลงและเพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขัน ในปีที่ผ่านมาได้มีการพัฒนาสินค้าใหม่ๆ อย่างต่อเนื่อง โดยปรับปรุงรูปแบบสินค้าและแตกสายผลิตภัณฑ์ให้ตรงกับความต้องการของลูกค้าและตลาด โดยมีการศึกษาและติดตาม กฎข้อบังคับ และแนวโน้มเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์พลาสติกอย่างใกล้ชิด รวมทั้งพัฒนาและวิจัยบรรจุ

ภัณฑ์พลาสติกที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม นอกจากนี้บริษัทมีการจดลิขสิทธิ์ของสินค้าใหม่เพิ่มขึ้น เช่น ถุงคลุมกระเป๋ ถุงคลุมรองเท้า ถุงนมแม่ Sunmum Characters เป็นต้น

#### ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาราคาวัตถุดิบ

เนื่องจากต้นทุนหลักในการผลิตสินค้าของบริษัทคือเม็ดพลาสติก ซึ่งราคาซื้อขายเม็ดพลาสติกจะอ้างอิงราคาในตลาดโลกซึ่งเป็นผลมาจากอุปสงค์และอุปทานของตลาดเม็ดพลาสติกและราคาน้ำมัน

บริษัทตระหนักถึงความเสี่ยงในข้อนี้ จึงได้จัดตั้งทีมงานสรรหาเพื่อทำการประเมินแนวโน้มของราคา กำหนดปริมาณสั่งซื้ออย่างเหมาะสม เปรียบเทียบราคาเพื่อให้ได้ราคาที่ดีที่สุดและยังสร้างความสัมพันธ์ที่ดีในระยะยาวกับผู้จำหน่ายและทำการจัดซื้อเม็ดพลาสติกจากผู้จัดจำหน่ายหลายๆรายทั้งในและต่างประเทศ อีกทั้งมีการปรับราคาขายของสินค้าให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงของต้นทุนการผลิตและราคาเม็ดพลาสติก นอกจากนี้บริษัทจัดตั้งให้มีหน่วยงานพัฒนาผลิตภัณฑ์ทำการพัฒนาสูตรการผลิตใหม่ ๆ ขึ้น เพื่อให้บริษัทมีทางเลือกในการใช้ประเภทเม็ดพลาสติกมากขึ้นด้วย ทั้งนี้เพื่อลดความเสี่ยงในด้านราคา ปริมาณเม็ดพลาสติกที่ต้องการ และความเสี่ยงจากการพึ่งพิงผู้จัดจำหน่ายรายใดรายหนึ่งมากเกินไป

#### ความเสี่ยงจากต้นทุนการผลิตสูง

นอกจากต้นทุนวัตถุดิบแล้ว ยังมีต้นทุนอื่น เช่น ค่าแรง ค่าใช้จ่ายโรงงาน และของเสียที่เกิดจากกระบวนการผลิต ซึ่งต้นทุนส่วนนี้มีผลกระทบต่อผลการดำเนินงาน ทางบริษัทได้วางนโยบายและดำเนินการเพิ่มประสิทธิภาพในการผลิตควบคู่กับการฝึกอบรมเพิ่มทักษะและความชำนาญให้กับพนักงาน บริษัทมีการปรับปรุงสภาพเครื่องจักรและจัดซื้อเครื่องจักรใหม่ที่มีประสิทธิภาพสูงขึ้น และลดการใช้แรงงานคน เพื่อให้มีความสามารถแข่งขันได้ในตลาด รวมทั้งจัดให้มีการกระบวนการศึกษาและพัฒนา ในการใช้วัตถุดิบอย่างมีประสิทธิภาพ ลดการสูญเสียของวัตถุดิบจากการผลิต ซึ่งเป็นส่วนสำคัญในการบริหารต้นทุนให้มีประสิทธิภาพ

#### ความเสี่ยงจากวินาศภัยและอุบัติเหตุ

ทางบริษัทมีการจัดทำแผนรองรับการป้องกันเหตุการณ์ต่างๆ เช่น อุทกภัย อัคคีภัย ที่จะก่อให้เกิดความเสียหายต่อโรงงานและส่งผลกระทบต่อกระบวนการการผลิต สำหรับแนวทางป้องกันความเสี่ยงจากอัคคีภัยภายในโรงงาน บริษัทมีการติดตั้งระบบป้องกันอัคคีภัยที่ได้มาตรฐานและมีการเตรียมแหล่งน้ำสำรองสำหรับดับเพลิง ส่วนความเสี่ยงจากอุทกภัย บริษัทได้มีระบบการป้องกันอุทกภัยและการระบายน้ำที่ดี อีกทั้งมีการซ่อมหนีไฟ น้ำท่วม และสารเคมีรั่วไหลตามแผนฉุกเฉินเป็นประจำทุกปี รวมทั้งบริษัทได้มีมาตรการป้องกันการเกิดอุบัติเหตุภายในโรงงาน โดยมีการจัดอบรมแก่พนักงานเพื่อถ่ายทอดความรู้ในการปฏิบัติงานอย่างปลอดภัยแก่พนักงาน และมีการจัดทำโครงการต่างๆเพื่อกระตุ้นให้พนักงานตระหนักถึงความสำคัญของการสร้างความปลอดภัยในการปฏิบัติงาน อย่างไรก็ตาม เพื่อเป็นการลดความเสียหายและผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต บริษัทมีการทำประกันภัยความเสี่ยงทุกชนิด และมีการทบทวนแผนและการซักซ้อมเพื่อให้เกิดประสิทธิภาพในการป้องกันอย่างสม่ำเสมอ

#### ความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน

การประกอบธุรกิจของบริษัทมีรายได้จากการส่งออกเป็นหลัก ขณะเดียวกันก็มีการนำเข้าวัตถุดิบจากต่างประเทศในสัดส่วนที่ใกล้เคียงกัน ส่งผลให้มีความใกล้เคียงดุลของรายได้และรายจ่ายที่เป็นสกุลเงินต่างประเทศ (Natural Hedging)

### ความเสี่ยงทางด้านขาดแคลนแรงงานพนักงานรายวัน

เนื่องจากกระบวนการผลิตของบริษัทฯ ยังจำเป็นต้องใช้แรงงานในหลายขั้นตอน ไม่ว่าจะเป็นขั้นตอนการเป่า พิมพ์ ตัด และการบรรจุ ดังนั้นจำนวนแรงงาน ประสิทธิภาพของแรงงาน และต้นทุนค่าแรง จึงเป็นปัจจัยสำคัญที่ส่งผลกระทบต่อธุรกิจของบริษัทฯ นอกจากนี้แรงงานบางส่วนยังเป็นแรงงานต่างด้าวซึ่งได้รับผลกระทบจากประกาศพระราชกำหนดการบริหารจัดการการทำงานของคนต่างด้าว ทำให้ต้องกลับประเทศไป และยังส่งผลให้ในช่วงภาวะขาดแคลนแรงงานนี้แรงงานไทยมีทางเลือกมากขึ้น จึงย้ายงานง่ายและบ่อยขึ้น ทำให้บริษัทฯ ต้องเผชิญความเสี่ยงจากการขาดแคลนแรงงานและสูญเสียแรงงานที่มีคุณภาพ สิ้นเปลืองเวลาและทรัพยากรในการจัดหาแรงงานและฝึกอบรมทักษะใหม่ อีกทั้งภาครัฐได้ออกนโยบายปรับเปลี่ยนอัตราค่าแรงขั้นต่ำเป็นระยะ ทำให้บริษัทฯ มีความเสี่ยงจากการเพิ่มขึ้นของต้นทุนค่าแรงอีกด้วย

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีการว่าจ้างบริษัทภายนอกให้เข้ามาทำหน้าที่เป็นตัวแทนในการจัดหาแรงงานให้แก่บริษัทฯ และทำสัญญา MOU กับผู้ให้บริการสรรหาพนักงานต่างด้าวตามกฎหมาย เพื่อความสะดวกรวดเร็วและลดภาระของบริษัทฯ ในการจัดหาแรงงานรายวัน นอกจากนี้บริษัทฯ ได้กำหนดอัตราค่าแรงในระดับที่แข่งขันได้ ให้สวัสดิการ และผลตอบแทนที่จูงใจ เพื่อให้สามารถจัดหาแรงงานใหม่เข้ามาร่วมงานกับบริษัทฯ และรักษาแรงงานที่มีฝีมือและประสบการณ์เอาไว้ได้ นอกจากนี้ยังมีการนำเครื่องจักรและเทคโนโลยีใหม่ๆ มาใช้ในการผลิตมากขึ้น เช่น เครื่องจักรในการบรรจุอัตโนมัติ สายพานลำเลียง เพื่อลดการพึ่งพิงการใช้แรงงานอีกด้วย ดังนั้นบริษัทฯ จึงเชื่อมั่นว่า มาตรการดังกล่าวข้างต้นจะสามารถช่วยลดความเสี่ยงด้านขาดแคลนแรงงานพนักงานรายวันได้ในระดับหนึ่ง

### ความเสี่ยงด้านระบบควบคุมคุณภาพในการผลิต

บริษัทฯ ให้ความสำคัญเรื่องคุณภาพอย่างมากเพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้า จึงตระหนักถึงความเสี่ยงด้านระบบควบคุมคุณภาพในการผลิตให้มีประสิทธิภาพ โดยเฉพาะอย่างยิ่งในภาวะที่บริษัทฯ มีปัญหาขาดแคลนแรงงาน การออกผลิตภัณฑ์หรือปรับกระบวนการผลิตใหม่

การจัดการความเสี่ยงที่ส่งผลกระทบต่อคุณภาพในการผลิตที่บริษัทฯ ดำเนินการ ได้แก่ การจัดการระบบคุณภาพตามมาตรฐานสากล ISO 9001 อย่างเคร่งครัด โดยจัดให้มีการอบรม สื่อสาร ตรวจสอบ ติดตาม บ่งชี้ปัญหา แก้ไขและป้องกันการเกิดซ้ำตามกรอบเวลาที่กำหนด นอกจากนี้ยังมีมาตรฐานเพิ่มเติมตามที่ลูกค้ากำหนด และบริษัทฯ ได้มีการทบทวนวิธีการทำงานที่ดำเนินการอยู่เป็นประจำให้สอดคล้องกับเป้าหมายด้านคุณภาพของผลิตภัณฑ์ หรือบริการที่เปลี่ยนแปลงไป

## โครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

รายชื่อผู้ถือหุ้น 10 รายแรกจากจำนวนผู้ถือหุ้นทั้งหมด 1,555 ราย ณ วันที่ 29 ธันวาคม 2560

ตารางที่ 4 รายชื่อผู้ถือหุ้น 10 รายแรก ณ วันที่ 29 ธันวาคม 2560

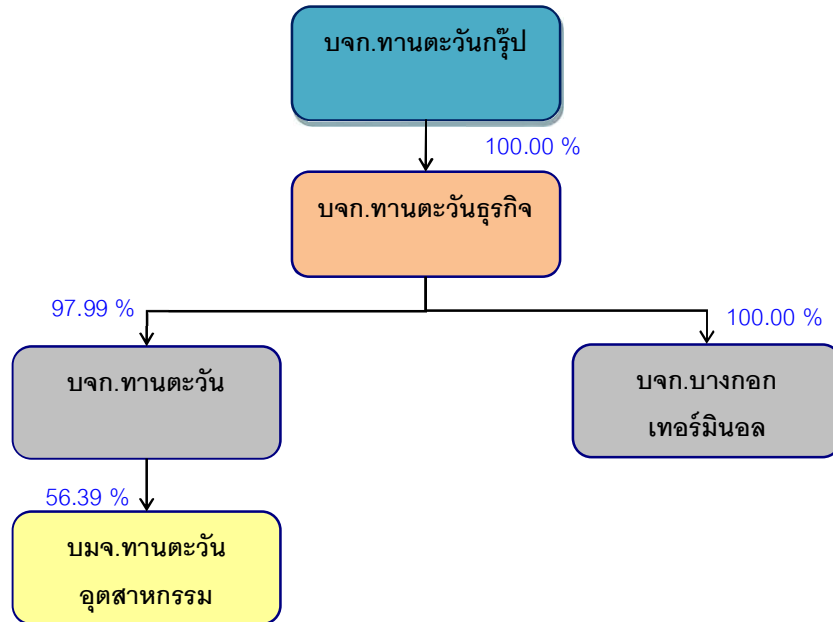
ลำดับที่	ชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละของจำนวน หุ้นทั้งหมด
1	บริษัท ทานตะวัน จำกัด	45,115,000	56.39
2	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	11,427,510	14.28
3	MR.PAUL LIU WAI YIN โดยเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์ของบริษัท เงินทุนหลักทรัพย์การทุนไทย จำกัด (มหาชน)	3,849,000	4.81
4	นายเผ่าสิงห์ เนื่องจำนงค์	1,223,000	1.53
5	นายประเสริฐ คงรักเกียรติยศ	1,125,300	1.41
6	นายสมเกียรติ ลิ้มทรง	1,125,000	1.41
7	MR.HUANG, TSAI-LAI โดยเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์ของบริษัท เงินทุนหลักทรัพย์ การทุนไทย จำกัด (มหาชน)	842,000	1.05
8	นางสาวอุไรวรรณ บวรเกียรติขจร	720,000	0.90
9	นายธีระวุฒิ นวลแสง	600,600	0.75
10	นายพงศ์พันธ์ เชาวนาจิน	500,000	0.63
	<b>รวม</b>	<b>66,527,410</b>	<b>83.16</b>

ที่มา : บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลจาก [www.set.or.th](http://www.set.or.th) ก่อนการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561

บริษัท ทานตะวัน จำกัด เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่มีอิทธิพลต่อการกำหนดนโยบายการจัดการ หรือการดำเนินงานของ บริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ เช่น การส่งบุคคลเข้าเป็นกรรมการที่มีอำนาจจัดการ หรือมีส่วนร่วมในการกำหนดทิศทางนโยบาย ของบริษัทฯ เป็นต้น

โครงสร้างการถือหุ้นและสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทที่เกี่ยวข้อง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีรายละเอียดดังนี้



ตารางที่ 5 โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทที่เกี่ยวข้อง และรายชื่อคณะกรรมการของแต่ละบริษัท

ชื่อบริษัท/ประเภทธุรกิจ	รายชื่อผู้ถือหุ้น	รายชื่อคณะกรรมการ
1. บริษัท ทานตะวันกรุ๊ป จำกัด ทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว : 310,000,000 บาท จำนวนหุ้นที่จดทะเบียน 3,100,000 หุ้น ประเภทธุรกิจ : Holding Company	1. นายน้ำ มหฐิติรัฐ ถือหุ้น 51.69 % จำนวนหุ้นที่ถือ 1,602,400 หุ้น 2. Adpower International Ltd. (นิติบุคคลต่างประเทศ) ถือหุ้น 48.31 % จำนวนหุ้นที่ถือ 1,497,599 หุ้น 3. นางพจนารถ ปริญญาภิภากร จำนวนหุ้นที่ถือ 1 หุ้น	1. นายน้ำ มหฐิติรัฐ 2. นางพจนารถ ปริญญาภิภากร 3. นายวุฒิพงษ์ เข้มมโสภาส
2. บริษัท ทานตะวันธุรกิจ จำกัด ทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว : 300,000,000 บาท จำนวนหุ้นที่จดทะเบียน 3,000,000 หุ้น ประเภทธุรกิจ: Holding Company	1. บริษัท ทานตะวันกรุ๊ป จำกัด ถือหุ้น 100 % จำนวนหุ้นที่ถือ 2,999,994 หุ้น 2. นายน้ำ มหฐิติรัฐ จำนวนหุ้นที่ถือ 5 หุ้น 3. นางพจนารถ ปริญญาภิภากร จำนวนหุ้นที่ถือ 1 หุ้น	1. นายน้ำ มหฐิติรัฐ 2. นางพจนารถ ปริญญาภิภากร 3. นายวุฒิพงษ์ เข้มมโสภาส
3. บริษัท ทานตะวัน จำกัด ทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว : 70,000,000 บาท จำนวนหุ้นที่จดทะเบียน 70,000 หุ้น ประเภทธุรกิจ: Holding Company	1. บริษัท ทานตะวันธุรกิจ จำกัด ถือหุ้น 97.99 % จำนวนหุ้นที่ถือ 68,595 หุ้น 2. นายน้ำ มหฐิติรัฐ ถือหุ้น 2.01 % จำนวนหุ้นที่ถือ 1,404 หุ้น 3. นางพจนารถ ปริญญาภิภากร จำนวนหุ้นที่ถือ 1 หุ้น	1. นายน้ำ มหฐิติรัฐ 2. นางพจนารถ ปริญญาภิภากร 3. นายวุฒิพงษ์ เข้มมโสภาส
4. บริษัท บางกอกเทอร์มินอล จำกัด ทุนจดทะเบียน : 2,500,000,000 บาท ทุนที่ชำระแล้ว : 1,000,000,000 บาท จำนวนหุ้นที่จดทะเบียน 250,000,000 หุ้น ประเภทธุรกิจ : ลงทุนในอุตสาหกรรม	1. บริษัท ทานตะวันธุรกิจ จำกัด ถือหุ้น 100 % จำนวนหุ้นที่ถือ 249,999,940 หุ้น 2. นางพจนารถ ปริญญาภิภากร จำนวนหุ้นที่ถือ 50 หุ้น 3. นายน้ำ มหฐิติรัฐ จำนวนหุ้นที่ถือ 10 หุ้น	1. นางพจนารถ ปริญญาภิภากร 2. นายวิรุฬ เผ่าลีนจ 3. นายวุฒิพงษ์ เข้มมโสภาส

#### ข้อมูลเพิ่มเติม

บริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) ไม่ได้ถือหุ้นในบริษัทอื่น และไม่มีข้อตกลงระหว่างผู้ถือหุ้นใหญ่

#### การออกหลักทรัพย์อื่น

ไม่มีการออกหลักทรัพย์อื่น

## นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลกำไรสุทธิประจำปีหลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคล โดยคณะกรรมการจะพิจารณาจ่ายตามความเหมาะสม ความสมเหตุสมผล เงื่อนไขทางการเงิน และความต้องการเงินทุนของบริษัทฯ ทั้งในปัจจุบันและในอนาคต

### ตารางที่ 6 การจ่ายเงินปันผลที่ผ่านมาของบริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)

เงินปันผล	ปี 2560	ปี 2559	ปี 2558	ปี 2557	ปี 2556
อัตรากำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท ต่อ หุ้น)	3.46	40.50	30.18	15.00	13.86
อัตราเงินปันผลต่อหุ้น (บาท ต่อ หุ้น)	*	14.18	10.50	5.25	4.50
อัตราการจ่ายเงินปันผลต่อกำไรสุทธิ (%)	*	35.00	34.79	35.00	32.47

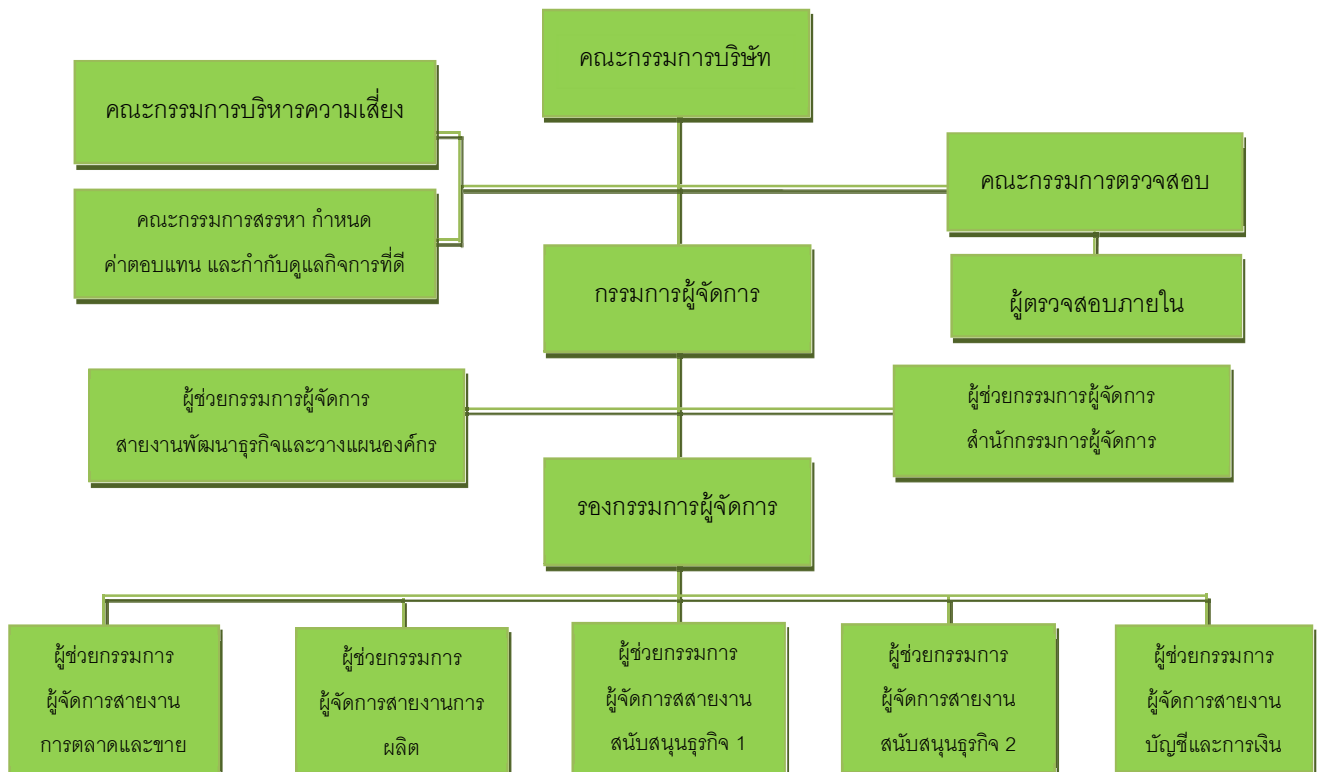
ระหว่างปี 2560 มีการแก้ไขทุนชำระแล้วจาก 8,000,000 หุ้นเป็น 80,000,000 หุ้น

หมายเหตุ \* เงินปันผลจ่ายสำหรับงวดปี 2560 จะต้องรอมติที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2561 ซึ่งจะประชุมในเดือนเมษายน 2561

## โครงสร้างการจัดการ

โครงสร้างการจัดการของ บริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ประกอบด้วย

- คณะกรรมการบริษัท
- คณะกรรมการชุดย่อย มีหน้าที่กลั่นกรองในเรื่องที่สำคัญ ปฏิบัติตามกฎหมายที่กำหนด ซึ่งได้รับแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัท จำนวน 3 คณะ ได้แก่ คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และคณะกรรมการสรรหา กำหนดค่าตอบแทน และกำกับดูแลกิจการที่ดี
- ฝ่ายจัดการ โดยมีกรรมการผู้จัดการ เป็นผู้บริหารสูงสุดของบริษัทฯ





โครงสร้างกรรมการของบริษัทประกอบด้วยคณะกรรมการทั้งหมด 4 ชุด ได้แก่

1. คณะกรรมการบริษัท
2. คณะกรรมการตรวจสอบ
3. คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง
4. คณะกรรมการสรรหา กำหนดค่าตอบแทน และกำกับดูแลกิจการที่ดี

**คณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการชุดย่อย**

**คณะกรรมการบริษัท**

ปัจจุบัน คณะกรรมการบริษัท มีกรรมการจำนวน 9 คน ประกอบด้วย

- กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร จำนวน 4 คน โดยในจำนวนนี้ประกอบด้วย กรรมการอิสระ จำนวน 4 คน
- กรรมการที่เป็นผู้บริหาร จำนวน 5 คน

**ตารางที่ 7 คณะกรรมการบริษัท**

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	จำนวนครั้ง การประชุม	การเข้าร่วม การประชุม
1. นายไพโรจน์ วงศ์สมบัติ	ประธานกรรมการ	11	11
2. นายสิงห์ชัย อรุณวุฒิพงศ์	กรรมการอิสระ	11	11
3. นายสายัณห์ สดางค์มงคล	กรรมการอิสระ	11	11
4. นายอัษฎากร ลิ้มปิติ	กรรมการอิสระ	11	11
5. นางพจนารถ ปริญญาภิรมการ	กรรมการ	11	11
6. นายสุรศักดิ์ เหลืองอร่ามศรี	กรรมการ	11	11
7. นางสาวนฤศสัย มหจิตรวิธู	กรรมการ	11	9
8. นายเดชบดินทร์ เจริญทรัพย์ดี	กรรมการ	11	10
9. นายธีระชัย สิริบุญญานนท์	กรรมการและเลขานุการบริษัท	11	11

**คณะกรรมการตรวจสอบ**

**ตารางที่ 8 คณะกรรมการตรวจสอบ**

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	จำนวนครั้ง การประชุม	การเข้าร่วม การประชุม
1. นายสิงห์ชัย อรุณวุฒิพงศ์	ประธานกรรมการ	7	7
2. นายสายัณห์ สดางค์มงคล	กรรมการ	7	7
3. นายอัษฎากร ลิ้มปิติ	กรรมการ	7	7
4. นายธีระชัย สิริบุญญานนท์	เลขานุการกรรมการตรวจสอบ	7	7

**คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง**

**ตารางที่ 9 คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง**

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	จำนวนครั้ง การประชุม	การเข้าร่วม การประชุม
1. นายอัมภากร ลิ้มปิติ (ได้รับแต่งตั้งเป็นประธานเมื่อวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2560)	ประธานกรรมการ	4	4
2. นางพจนารถ ปริบุญทรัพย์ภกร (พ้นสภาพการเป็นประธานเมื่อวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2560)	กรรมการ	4	4
3. นายวิจิต พันธ์ศรีมังกร	กรรมการ	4	4
4. นายเดชบัณฑิต เจริญทรัพย์ดี	กรรมการและเลขานุการ กรรมการบริหารความเสี่ยง	4	4

**คณะกรรมการสรรหา กำหนดค่าตอบแทน และกำกับดูแลกิจการที่ดี**

**ตารางที่ 10 คณะกรรมการสรรหา กำหนดค่าตอบแทน และกำกับดูแลกิจการที่ดี**

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	จำนวนครั้ง การประชุม	การเข้าร่วม การประชุม
1. นายไพโรจน์ วงศ์สมิทธิ	ประธานกรรมการ	6	6
2. นายสิงห์ชัย อรุณวุฒิพงศ์	กรรมการ	6	6
3. นายสายัณห์ สดางค์มงคล	กรรมการ	6	6
4. นายอัมภากร ลิ้มปิติ (ได้รับการแต่งตั้งเมื่อวันที่ 11 พฤษภาคม 2560)	กรรมการ	5	5
5. นายธีระชัย สิริบุญญานนท์	รักษาการเลขานุการ คณะกรรมการสรรหาฯ	6	6

**ผู้บริหาร**

**ตารางที่ 11 รายชื่อผู้บริหารของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560**

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง
1. นางพจนารถ ปริบุญทรัพย์ภกร	กรรมการผู้จัดการ
2. นายกวิน พันธุ์ศิริ	รองกรรมการผู้จัดการ (พ้นจากตำแหน่งวันที่ 27 ธันวาคม 2560)
3. นายสุรศักดิ์ เหลืองอร่ามศรี	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายงานการตลาดและขาย
4. นายวิจิต พันธ์ศรีมังกร	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายงานสนับสนุนธุรกิจ 1
5. นางสาวนฤศสัย มหจิตรัฐ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายงานสนับสนุนธุรกิจ 2
6. นายธีระชัย สิริบุญญานนท์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสำนักกรรมการผู้จัดการ
7. นายเดชบัณฑิต เจริญทรัพย์ดี	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายงานการผลิต
8. นางสาวนภาศิริ มหจิตรัฐ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายงานบัญชีและการเงิน

**รายงานการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ ของกรรมการและผู้บริหาร**

บริษัทฯ มีการรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ (THIP) ของกรรมการและผู้บริหารต่อที่ประชุม คณะกรรมการบริษัท เป็นประจำทุกไตรมาส โดยสรุปการรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของคณะกรรมการและผู้บริหารของบริษัท (ตามคำนิยามของสำนักงาน ก.ล.ต.) ซึ่งรวมถึงจำนวนหลักทรัพย์ที่ถือครองของผู้เกี่ยวข้องตามมาตรา 59 และ 258 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยการถือครองหลักทรัพย์ของกรรมการและผู้บริหาร (ทั้งทางตรงและทางอ้อม) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เปรียบเทียบกับปี 2559 ดังนี้

**ตารางที่ 12 รายงานการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ของกรรมการและผู้บริหาร**

ลำดับ	กรรมการและผู้บริหาร	ตำแหน่ง	จำนวนหุ้นที่ถือ ณ 31 ธ.ค. 60	สัดส่วนการถือหุ้น ในบริษัท (%)*	จำนวนหุ้นที่ถือ ณ 31 ธ.ค. 59	สัดส่วนการถือหุ้น ในบริษัท (%)**	จำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง เพิ่มขึ้น(ลดลง)
1	นายไพโรจน์ วงศ์สิทธิ์ คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ นิติบุคคลที่เกี่ยวข้อง	ประธานกรรมการและ กรรมการอิสระ / ประธาน กรรมการสรรหา กำหนด คำตอบแทน และกำกับดูแล กิจการที่ดี	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -
2	นายสิงห์ชัย อรุณวุฒิมงคล คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ นิติบุคคลที่เกี่ยวข้อง	กรรมการอิสระ/ ประธานกรรมการ ตรวจสอบ / กรรมการสรรหา กำหนดคำตอบแทน และกำกับ ดูแลกิจการที่ดี	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -
3	นายสาธิต สดงามมงคล คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ นิติบุคคลที่เกี่ยวข้อง	กรรมการอิสระ / กรรมการ ตรวจสอบ/ กรรมการสรรหา กำหนดคำตอบแทน และกำกับ ดูแลกิจการที่ดี	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -
4	นายชัยภากร ลิ้มปิติ คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ นิติบุคคลที่เกี่ยวข้อง	กรรมการอิสระ / ประธาน กรรมการบริหารความเสี่ยง / กรรมการสรรหา กำหนด คำตอบแทน และกำกับดูแล กิจการที่ดี	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -
5	นางพจนารถ ปริญภัทรภากร คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ นิติบุคคลที่เกี่ยวข้อง	กรรมการ/ กรรมการผู้จัดการ	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -
6	นายกวิน พันธุ์ศิริ คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ นิติบุคคลที่เกี่ยวข้อง	รองกรรมการผู้จัดการ พ้นจากตำแหน่ง วันที่ 27 ธันวาคม 2560	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -
7	นายสุรศักดิ์ เหลืองอร่ามศรี คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ นิติบุคคลที่เกี่ยวข้อง	กรรมการ / ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายงาน การตลาดและขาย	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -
8	นางสาวนฤศสัย มหวิริทธิ์ฐ์ คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ นิติบุคคลที่เกี่ยวข้อง	กรรมการ / ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายงาน สนับสนุนธุรกิจ2	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -
9	นายเดชดินทร เจริญทรัพย์ดี คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ นิติบุคคลที่เกี่ยวข้อง	กรรมการ/ ผู้ช่วยกรรมการ ผู้จัดการสายงานผลิต	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -

ตารางที่ 12 รายงานการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ของกรรมการและผู้บริหาร

ลำดับ	กรรมการและผู้บริหาร	ตำแหน่ง	จำนวนหุ้นที่ถือ ณ 31 ธ.ค. 60	สัดส่วนการถือหุ้น ในบริษัท ( % )*	จำนวนหุ้นที่ถือ ณ 31 ธ.ค. 59	สัดส่วนการถือหุ้น ในบริษัท ( % )**	จำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง เพิ่มขึ้น(ลดลง)
10	นายธีระชัย สิริบุญญานนท์ คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ นิติบุคคลที่เกี่ยวข้อง	กรรมการและเลขานุการ บริษัท / ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สำนักกรรมการผู้จัดการ	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -
11	นายวิจิต พันธ์ศรีมังกร คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ นิติบุคคลที่เกี่ยวข้อง	กรรมการบริหารความเสี่ยง / ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสาย งานสนับสนุนธุรกิจ 1	4,000 - -	0.005% - -	400 - -	0.005% - -	- - -

\* จำนวนหุ้นที่ชำระแล้วของบริษัท ณ 31 ธันวาคม 2559 = 8,000,000 หุ้น

\*\* จำนวนหุ้นที่ชำระแล้วของบริษัท ณ 31 ธันวาคม 2560 = 80,000,000 หุ้น

### เลขานุการบริษัท

คณะกรรมการบริษัท ได้มีมติแต่งตั้งให้ นายธีระชัย สิริบุญญานนท์ ดำรงตำแหน่งเลขานุการบริษัทตั้งแต่วันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2550 ซึ่งจะต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับ มติคณะกรรมการ ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น ทั้งนี้หน้าที่ตามที่กฎหมายกำหนด มีดังนี้

- 1) ทำหน้าที่ประสานงานเพื่อให้งานการประชุมคณะกรรมการบริษัท และการจัดประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีและสอดคล้องกับระเบียบข้อบังคับของบริษัท และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง เช่น พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เป็นต้น
- 2) ดูแลเรื่องการเปิดเผยข้อมูลของบริษัท ให้เป็นไปตามข้อกำหนดกฎเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ และคณะกรรมการหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมทั้งหน่วยงานกำกับดูแลอื่นที่เกี่ยวข้อง
- 3) ให้คำปรึกษาเบื้องต้นแก่คณะกรรมการบริษัทและผู้บริหารของบริษัท ในส่วนที่จะต้องปฏิบัติตามข้อบังคับของบริษัท ตามกฎระเบียบ และข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ และคณะกรรมการหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลอดจนติดตามกฎระเบียบที่ประกาศใหม่ด้วย
- 4) จัดทำและเก็บเอกสารที่เกี่ยวข้อง เช่น ทะเบียนกรรมการ หนังสือเชิญประชุมคณะกรรมการบริษัท รายงานการประชุมคณะกรรมการบริษัท หนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น รายงานการประชุมผู้ถือหุ้น รายงานการถือครองหลักทรัพย์ และรายงานการมีส่วนได้เสีย เป็นต้น
- 5) ดูแลกิจกรรมต่างๆ ของคณะกรรมการบริษัท เพื่อให้กรรมการสามารถปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล
- 6) ประสานงานให้มีการปฏิบัติตามมติของคณะกรรมการบริษัทและที่ประชุมผู้ถือหุ้น
- 7) ปฏิบัติหน้าที่อื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

โดยคุณสมบัติของผู้ดำรงตำแหน่งเป็นเลขานุการบริษัทจบการศึกษาด้านบัญชี และรายละเอียดปรากฏในเอกสารแนบ 1

## คำตอบแทนของกรรมการและผู้บริหาร

### คำตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

#### 1) คำตอบแทนกรรมการ

##### 1.1) คำตอบแทนที่เป็นรายเดือนและรายครั้ง

บริษัทมีนโยบายจ่ายค่าตอบแทนให้แก่กรรมการบริษัท เป็นคำตอบแทนเป็นรายเดือน และคำตอบแทนกรรมการชุดย่อยเป็นรายครั้งตามที่ประชุมจริง โดยใช้ฐานข้อมูลคำตอบแทนกรรมการจากบริษัทจดทะเบียนในปี 2559 ซึ่งจัดทำโดยสถาบันกรรมการบริษัทไทยเป็นฐานข้อมูลอ้างอิงในการพิจารณากำหนดคำตอบแทนกรรมการในกลุ่มอุตสาหกรรมที่ใกล้เคียงกัน ซึ่งคำนึงถึงความเหมาะสมกับประเภทธุรกิจและพิจารณาตามความเหมาะสมกับประสบการณ์ บทบาทหน้าที่ความรับผิดชอบ

รายละเอียดคำตอบแทนของคณะกรรมการในรูปของเบี้ยประชุมทั้ง 4 คณะ

- คณะกรรมการบริษัท จำนวน 9 ท่าน จ่ายเป็นรายเดือนในอัตราค่าตอบแทนที่ประกอบไปด้วย
  - ประธานกรรมการ 40,000 บาท / เดือน
  - กรรมการ 30,000 บาท / เดือน
- คณะกรรมการตรวจสอบ จำนวน 3 ท่าน จ่ายเป็นรายครั้งตามที่ประชุมจริง
  - ประธานกรรมการ 20,000 บาท / ครั้ง
  - กรรมการ 10,000 บาท / ครั้ง
- คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง จำนวน 4 ท่าน จ่ายเป็นรายครั้งตามที่ประชุมจริง
  - ประธานกรรมการ 20,000 บาท / ครั้ง
  - กรรมการ 10,000 บาท / ครั้ง
- คณะกรรมการสรรหา กำหนดคำตอบแทน และกำกับดูแลกิจการที่ดี จำนวน 4 ท่าน จ่ายเป็นรายครั้งตามที่ประชุมจริง
  - ประธานกรรมการ 20,000 บาท / ครั้ง
  - กรรมการ 10,000 บาท / ครั้ง

ในรอบปี 2560 คำตอบแทนรายคณะกรรมการทุกชุด รวมเป็นเงินทั้งสิ้นตลอดปี เท่ากับ 5,420,000 บาท ซึ่งเป็นไปตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2560 มีรายละเอียดดังนี้

ตารางที่ 13 คำตอบแทนกรรมการ ในปี 2560

(หน่วย : บาท)

ลำดับ	ชื่อ - นามสกุล	ตำแหน่ง	คำตอบแทนกรรมการ				
			คณะกรรมการบริษัท	คณะกรรมการตรวจสอบ	คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง	คณะกรรมการสรรหา	รวม
1	นายไพโรจน์ วงศ์สมบัติ	ประธานกรรมการบริษัท และประธานกรรมการสรรหา	480,000	-	-	120,000	600,000
2	นายสิงห์ชัย อรุณวุฒิพงศ์	กรรมการอิสระ ประธานกรรมการตรวจสอบ และกรรมการสรรหา	360,000	140,000	-	60,000	560,000
3	นายสายัณห์ สดงามมงคล	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ และกรรมการสรรหา	360,000	70,000	-	60,000	490,000
4	นายอัษฎากร ลิ้มปิติ	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ และกรรมการสรรหา	360,000	70,000	70,000	50,000	550,000
5	นางพจนารถ ปริญภัทรภากร	กรรมการบริษัท และกรรมการบริหารความเสี่ยง	360,000	-	50,000	-	410,000
6	นายสุรศักดิ์ เหลืองอร่ามศรี	กรรมการบริษัท	360,000	-	-	-	360,000
7	นางสาวณฤศชัย มหวิริรัฐ	กรรมการบริษัท	360,000	-	-	-	360,000

ตารางที่ 13 ค่าตอบแทนกรรมการ ในปี 2560

(หน่วย : บาท)

ลำดับ	ชื่อ - นามสกุล	ตำแหน่ง	ค่าตอบแทนกรรมการ				
			คณะกรรมการ การบริหาร	คณะกรรมการ ตรวจสอบ	คณะกรรมการ บริหารความเสี่ยง	คณะกรรมการ สรรหาฯ	รวม
8	นายเดชดินทร์ เจริญทรัพย์ดี	กรรมการบริษัท และ เลขานุการ และกรรมการบริหารความเสี่ยง	360,000	-	40,000	-	400,000
9	นายธีระชัย สิริบุญานนท์	กรรมการและเลขานุการบริษัท	360,000	-	-	-	360,000
10	นายวิจิต พันธ์ศรีมงคล	กรรมการบริหารความเสี่ยง	-	-	40,000	-	40,000
รวม			3,360,000	280,000	200,000	290,000	4,130,000

1.2) ค่าตอบแทนที่เป็นโบนัส

บริษัทกำหนดจ่ายโบนัสไม่เกินร้อยละ 3 ของเงินปันผลที่จ่ายให้กับผู้ถือหุ้น แต่ไม่เกิน 300,000 บาท สำหรับกรรมการอิสระแต่ละท่าน ส่วนประธานกรรมการจะได้รับมากกว่ากรรมการอิสระท่านอื่น ร้อยละ 30 โดยให้ประธานกรรมการเป็นผู้กำหนดจัดสรร หากไม่มีการจ่ายเงินปันผลจะไม่มีการจ่ายโบนัส และกำหนดการจ่ายโบนัสจะมีการทบทวนทุกปี ซึ่งได้ผ่านการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้ว

สำหรับปี 2560 บริษัทมีกรรมการอิสระ 4 ท่าน ได้จ่ายค่าตอบแทนที่เป็นโบนัส ดังนี้

ตารางที่ 14 ค่าตอบแทนที่เป็นโบนัสของกรรมการอิสระ ประจำปี 2560

ลำดับที่	ชื่อ-นามสกุล กรรมการอิสระ	จำนวนเงินโบนัส (บาท)
1	นายไพโรจน์ วงศ์สมบัติ	390,000
2	นายสิงห์ชัย อรุณวุฒิพงศ์	300,000
3	นายสายัณห์ สดางค์มงคล	300,000
4	นายอัษฎากร ลิ้มปิติ	300,000
รวม		1,290,000

2) ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

ค่าตอบแทนสำหรับกรรมการและผู้บริหารจะเชื่อมโยงกับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และผลการปฏิบัติหน้าที่ ของกรรมการและผู้บริหารแต่ละท่านนั้น ประกอบด้วยเงินเดือนและโบนัส สำหรับกรรมการและผู้บริหาร ในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ในรอบปี 2560 เป็นจำนวนเงินรวม 40,851,958 บาท

ค่าตอบแทนอื่น

- ไม่มีที่นอกเหนือจากค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

## บุคลากร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯมีจำนวนพนักงานแยกตามสายผลิตภัณฑ์และการบริหารได้ดังนี้

ตารางที่ 15 จำนวนพนักงานแยกตามสายผลิตภัณฑ์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

ประเภทของส่วนงาน	รายเดือน (คน)	รายวัน (คน)	รวม (คน)
โรงงานผลิตถุงทั่วไป	20	77	97
โรงงานผลิตถุงขีป	73	726	799
โรงงานผลิตหลอดดูดเครื่องดื่ม	24	214	238
ส่วนการบริหารงานกลางสำนักงานใหญ่(โรงงาน)	218	146	364
ส่วนการบริหารงานกลางสำนักงานสาขา(ST)	112	-	112
<b>รวม</b>	<b>447</b>	<b>1,163</b>	<b>1,610</b>

ตารางที่ 16 ผลตอบแทนของพนักงานประจำปี 2560

รายการ	จำนวนเงิน (บาท)
เงินเดือน	164,974,126
ค่าแรง	183,981,073
โบนัส	41,300,000
เงินประกันสังคมและเงินกองทุนทดแทน	10,023,083
เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	3,991,949
เงินสวัสดิการอื่น	12,049,466
<b>รวม</b>	<b>416,319,697</b>
คิดเป็นร้อยละ 15.91 ของค่าใช้จ่ายทั้งหมด	

## นโยบายการจ่ายค่าตอบแทนและการพัฒนาบุคลากร

ผลตอบแทนที่บริษัทฯจัดให้แก่พนักงานทุกระดับชั้นและทุกชาติอย่างเสมอภาคและเป็นไปตามหลักเกณฑ์เดียวกัน ประกอบด้วย เงินเดือน ค่าแรง ค่าล่วงเวลา เงินโบนัสและเบี้ยขยัน เงินสมทบประกันสังคม เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ โครงการสหกรณ์ออมทรัพย์ เงินชดเชยกรณีเกษียณอายุ โดยในปี 2560 บริษัทฯได้จ่ายผลตอบแทนดังกล่าวให้แก่พนักงานทั้งองค์กรรวมทั้งสิ้น 416,319,697 บาท

บริษัทฯ ได้ดำเนินการจ่ายค่าตอบแทนให้แก่พนักงาน ด้วยความโปร่งใส ชัดเจน เป็นธรรม และจูงใจ ซึ่งสอดคล้องกับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ นโยบายรัฐบาล และสภาพเศรษฐกิจของประเทศ สำหรับผลประโยชน์ระยะสั้น จะมีการประเมินการปฏิบัติงานประจำปีและค่าดัชนีวัดผลงาน ควบคู่กับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ส่วนผลประโยชน์ระยะยาวนั้น บริษัทฯอยู่ระหว่างการพิจารณาความเหมาะสม

การพัฒนาบุคลากรของบริษัทฯ ถือเป็นนโยบายหนึ่งที่บริษัทฯให้ความสำคัญต่อการฝึกอบรมและการเสริมความรู้อย่างต่อเนื่อง โดยเน้นเสริมสร้างสิ่งที่เป็นเพื่อเพิ่มขีดความสามารถและศักยภาพของพนักงานทุกระดับให้เกิดความตระหนักรู้ ความรู้ ความเข้าใจ ทักษะ ซึ่งจะช่วยให้สามารถปฏิบัติงานได้อย่างมีประสิทธิภาพสูงสุด ทั้งในปัจจุบันและอนาคต อันจะนำไปสู่ความก้าวหน้าของพนักงานและบริษัทฯต่อไป เพื่อเป็นการเสริมสร้างและพัฒนาการปฏิบัติงานอย่างต่อเนื่อง บริษัทฯได้มีการจัดทำเอกสารปฐมนิเทศสำหรับพนักงานใหม่ทุกท่าน เพื่อเป็นข้อมูลที่เป็นประโยชน์ในการปฏิบัติงาน รวมถึงการจัดปฐมนิเทศแนะนำลักษณะประกอบธุรกิจและแนวทางการดำเนินธุรกิจ ระบบการกำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ สำหรับพนักงาน

ที่ได้ร่วมงานกับบริษัทฯ แล้ว ได้จัดส่งบุคลากรไปศึกษาดูงานและการสัมมนาทั้งในประเทศและต่างประเทศ ตลอดจนการจัดอบรมภายในและการเข้าร่วมหลักสูตรอบรมโดยองค์กรภายนอก

บริษัทมีนโยบายการพัฒนาพนักงาน โดยเน้นให้มีการฝึกอบรมครบทุกระดับชั้น จัดให้มีระบบการจัดการฝึกอบรมให้ความรู้ทักษะในการปฏิบัติงานแก่พนักงาน โดยกำหนดเป็นนโยบายและแผนฝึกอบรมประจำปี มุ่งหวังให้พนักงานทุกคนเกิดความเข้าใจและสามารถปฏิบัติงานได้อย่างถูกต้อง มีประสิทธิภาพ สำหรับพนักงานที่เกี่ยวข้องกับการผลิตจะเน้นเรื่องลดการเกิดของเสีย และคำนึงถึงความปลอดภัยในการทำงาน รวมทั้งได้สร้างจิตสำนึกด้านสิ่งแวดล้อมให้แก่พนักงาน มีการฝึกอบรมในการใช้วัตถุดิบให้คุ้มค่า มีการจัดระบบการทิ้งขยะและมีการแยกขยะที่มีพิษ ขยะเปียก ขยะแห้ง ตลอดจนการลดอุบัติเหตุในการทำงาน มีการส่งเสริมแรงจูงใจในเรื่องการลดอุบัติเหตุ การรักษาความปลอดภัยในระหว่างการทำงาน

รายละเอียดจำนวนชั่วโมงการฝึกอบรมเฉลี่ยของพนักงานต่อปี และสถิติด้านความปลอดภัยปรากฏอยู่ในรายงานการพัฒนาเพื่อความยั่งยืน ปี 2560

## นโยบายเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการ

บริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) มีความมุ่งมั่นที่จะสร้างความน่าเชื่อถือให้กับผู้ลงทุน และผู้ที่มีส่วนได้ส่วนเสียต่อการดำเนินธุรกิจ เพิ่มมูลค่าขององค์กรและส่งเสริมความสามารถในการแข่งขันให้เติบโตอย่างยั่งยืน ด้วยการบริหารจัดการธุรกิจตามหลักกำกับดูแลกิจการ เพื่อก่อให้เกิดความเป็นธรรม โปร่งใส สามารถบรรลุเป้าหมายของบริษัทฯ ดังนั้น บริษัทฯ จึงกำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการ เพื่อเป็นกรอบในการปฏิบัติงานด้านต่างๆ ดังต่อไปนี้

1. คณะกรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงานทุกคน จะปฏิบัติตามคู่มือหลักการกำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ ด้วยความเชื่อมั่น และเข้าใจในหลักการกำกับดูแลกิจการ
2. คณะกรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนจะนำหลักการกำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ ไปปฏิบัติในการบริหารจัดการธุรกิจทุกระดับ
3. คณะกรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงานทุกคน จะยึดมั่นในความเป็นธรรม ปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้ส่วนเสียอย่างเท่าเทียมกัน และปฏิบัติงานเพื่อผลประโยชน์ของบริษัทฯ อย่างเต็มความสามารถ ด้วยความสุจริต โปร่งใสที่สามารถตรวจสอบได้
4. คณะกรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงานทุกคน อาจเสนอแนะปรับปรุงนโยบายการกำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้อง และเหมาะสมกับมาตรฐานการดำเนินธุรกิจ และความต้องการของสังคมที่เปลี่ยนแปลงไปและเป็นไปตามมาตรฐานสากล

## การติดตามดูแลให้มีการปฏิบัติ

บริษัทกำหนดให้เป็นหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคน ที่จะต้องรับทราบและปฏิบัติตามนโยบายและข้อกำหนดที่มีอยู่ในคู่มือหลักการกำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ อีกทั้งผู้บริหารทุกระดับจะต้องดูแลรับผิดชอบ และถือเป็นเรื่องสำคัญในการส่งเสริมให้พนักงานภายใต้การบังคับบัญชามีความรู้ ความเข้าใจและปฏิบัติตามคู่มือหลักการกำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ อย่างเคร่งครัด

บริษัทจะไม่ดำเนินการใดๆ ที่ผิดกฎหมาย หรือขัดกับหลักการกำกับดูแลกิจการ หากกรรมการ ผู้บริหาร หรือพนักงานกระทำความผิดหลักการกำกับดูแลกิจการตามที่กำหนดไว้จะได้รับโทษทางวินัยอย่างเคร่งครัด และหากมีการกระทำที่เชื่อได้ว่าทำผิดกฎหมาย กฎเกณฑ์ ระเบียบ และข้อบังคับของภาครัฐ บริษัทฯ จะส่งเรื่องให้เจ้าหน้าที่รัฐดำเนินการต่อไป



หากพนักงานทุกระดับของบริษัทประสบปัญหาในการตัดสินใจ หรือปฏิบัติงานเกี่ยวกับจรรยาบรรณธุรกิจที่มีได้กำหนดไว้ในจรรยาบรรณธุรกิจของบริษัทฯ ให้ตั้งคำถามเกี่ยวกับการกระทำนั้นกับตนเอง ดังนี้

1. การกระทำนั้นขัดต่อกฎหมายหรือไม่
2. การกระทำนั้นขัดต่อนโยบาย หรือจรรยาบรรณ หรือส่งผลกระทบต่อภาพลักษณ์ของบริษัทหรือไม่
3. การกระทำนั้นส่งผลกระทบต่อผู้มีส่วนได้ส่วนเสียของบริษัทอย่างร้ายแรงหรือไม่

ทั้งนี้หากพนักงานพบการกระทำผิดกฎหมาย และ/หรือ หลักการกำกับดูแลกิจการ ให้แจ้งข้อร้องเรียนหรือข้อกล่าวหาไปยังประธานกรรมการบริษัท บริษัทจะดำเนินการตรวจสอบโดยไม่เปิดเผยชื่อผู้แจ้งเบาะแส เพื่อคุ้มครองผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นกับผู้แจ้งข้อร้องเรียนหรือข้อกล่าวหาดังกล่าว (รายละเอียดเป็นไปตามมาตรการการแจ้งเบาะแส และกลไกคุ้มครองผู้แจ้งเบาะแส)

#### มาตรการการแจ้งเบาะแส และกลไกคุ้มครองผู้แจ้งเบาะแส

เพื่อให้มีการปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกฝ่ายอย่างเท่าเทียมกันและมีความเป็นธรรมตามหลักการกำกับดูแลกิจการ บริษัทฯ ได้จัดให้มีช่องทางรับแจ้งเบาะแส หรือข้อร้องเรียน หรือข้อคิดเห็น หรือข้อเสนอแนะใดที่แสดงว่าผู้มีส่วนได้ส่วนเสียได้รับผลกระทบหรือมีความเสี่ยงที่จะได้รับผลกระทบอันจะก่อให้เกิดความเสียหายต่อผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกกลุ่มจากการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ หรือจากการปฏิบัติของพนักงานของบริษัทฯ เกี่ยวกับการกระทำผิดกฎหมายหรือจรรยาบรรณ รวมถึงพฤติกรรมที่อาจส่งถึงการทุจริต การปฏิบัติอย่างไม่เท่าเทียมกัน หรือการกระทำที่ขาดความระมัดระวังและขาดความรอบคอบ โดยการแจ้งเบาะแสโดยตรงหรือส่งจดหมายมาที่

#### ประธานกรรมการบริษัท

บริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 123 อาคารชั้นทาวเวอร์ส ชั้น 32 เอ

ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

Email: board-thip@thantawan.com

เบอร์โทร 02-273-8333 ต่อ 3238

ทั้งนี้ บริษัทฯ จะดำเนินการตรวจสอบตามขั้นตอนและบันทึกการสอบสวนไว้เป็นลายลักษณ์อักษร โดยไม่เปิดเผยชื่อผู้แจ้งเบาะแส รวมทั้งดำเนินการจัดเก็บข้อมูลการร้องเรียนเป็นความลับ เพื่อคุ้มครองผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นกับผู้แจ้งเบาะแสดังกล่าว

#### หลักการกำกับดูแลกิจการ

หลักการกำกับดูแลกิจการ หมายถึง การจัดโครงสร้าง และกลไกบริหารจัดการภายในองค์กรเพื่อเชื่อมโยงความสัมพันธ์ระหว่างคณะกรรมการบริษัท ผู้บริหาร พนักงานและผู้ถือหุ้น โดยคำนึงถึงผู้มีส่วนได้ส่วนเสียโดยรวม ซึ่งการจัดโครงสร้างและกลไกการจัดการดังกล่าวจะต้องสะท้อนถึงหลักการสำคัญในหลักการกำกับดูแลกิจการ ดังนี้

- มีความสำนึกรับผิดชอบในการปฏิบัติหน้าที่ด้วยขีดความสามารถและประสิทธิภาพที่เพียงพอ
- ปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกกลุ่มอย่างเท่าเทียมกันด้วยความเป็นธรรม
- มีความรับผิดชอบต่อการตัดสินใจและการกระทำของตนเอง สามารถชี้แจงอธิบายการตัดสินใจนั้นได้
- มีวิสัยทัศน์ในการสร้างคุณค่าแก่องค์กรในระยะยาว
- มีความโปร่งใสในการดำเนินงานที่สามารถตรวจสอบได้ และเปิดเผยข้อมูลอย่างโปร่งใสแก่ผู้เกี่ยวข้อง

ในปีนี้คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้ง คณะกรรมการสรรหา กำหนดค่าตอบแทน และกำกับดูแลกิจการที่ดี ซึ่งได้พิจารณาและทบทวนหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีและแนวปฏิบัติให้มีความเหมาะสมกับการดำเนินธุรกิจ ติดตามดูแลและประเมินผลการปฏิบัติงาน ของคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการชุดย่อย และฝ่ายจัดการให้เป็นไปตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทฯ และนำเสนอรายงานการประชุมต่อคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาและทบทวนการนำหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ปี 2560 และได้นำไปปรับใช้ให้ตามบริบททางธุรกิจของบริษัทฯ

### การปฏิบัติตามหลักกำกับดูแลกิจการ

บริษัทฯ ได้ยึดมั่นและปฏิบัติตามหลักกำกับดูแลกิจการที่ดีมาอย่างต่อเนื่อง ได้แก่ หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียน ปี 2555 ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียน ปี 2560 ของสำนักงานกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และหลักเกณฑ์ตามโครงการสำรวจการกำกับดูแลกิจการของบริษัทจดทะเบียน ของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

คณะกรรมการสรรหา กำหนดค่าตอบแทนและกำกับดูแลกิจการที่ดี เป็นผู้พิจารณาและนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่ออนุมัตินโยบาย และการนำหลักเกณฑ์ดังกล่าวไปปฏิบัติ สำหรับหลักเกณฑ์ที่ยังไม่ได้มีการกำหนดเป็นนโยบายหรือยังไม่ได้นำไปปฏิบัติ ตั้งแต่ปีนี้เป็นต้นไปฝ่ายจัดการจะรายงานให้คณะกรรมการสรรหา กำหนดค่าตอบแทน และกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อพิจารณาทบทวนทุกปี

บริษัทฯ ตระหนักและให้ความสำคัญถึงหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี จึงได้กำหนดนโยบายและแนวปฏิบัติในคู่มือหลักการกำกับดูแลกิจการ ที่เกี่ยวข้องในด้านต่างๆ ไว้อย่างชัดเจน ซึ่งได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท ปี 2557 (สามารถดาวน์โหลดที่ [www.thantawan.com](http://www.thantawan.com)) และปฏิบัติตามโดยเคร่งครัด

ในปี 2560 ไม่มีกรณีที่มีการกระทำที่ไม่เป็นผู้นับถือออกอันเนื่องมาจากประเด็นเรื่องการกำกับดูแลกิจการ รวมทั้งไม่มีกรณีการกระทำผิดด้านการทุจริต หรือ กระทำผิดด้านจริยธรรม นอกจากนี้ บริษัทฯได้รับผลการประเมินในเรื่องการกำกับดูแลกิจการที่ดี อันได้แก่

- ได้รับคะแนนร้อยละ 86 จากผลการสำรวจการกำกับดูแลกิจการของบริษัทจดทะเบียน ประจำปี 2560 ในระดับดีมาก โดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- ได้รับคะแนนประเมิน 97 คะแนน จากการประเมินคุณภาพการจัดประชุมผู้ถือหุ้น ประจำปี 2560 โดยสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย
- เป็น 1 ใน 100 บริษัท ที่ได้รับการเปิดเผยรายชื่อ 100 บริษัทจดทะเบียน หรือ เรียกว่ากลุ่มหลักทรัพย์ ESG 100 จากสถาบันไทยพัฒน์ ว่ามีความโดดเด่นในการดำเนินธุรกิจที่ยั่งยืน โดยสำรวจและประเมินข้อมูลด้านความยั่งยืน ด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล
- ได้ประกาศเจตนารมณ์เข้าร่วมโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต เมื่อวันที่ 25 กันยายน 2560

## นโยบายการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน

บริษัทฯ ยึดมั่นในการดำเนินธุรกิจ ด้วยความเป็นธรรม สุจริต โปร่งใส รับผิดชอบต่อสังคม และผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีและจรรยาบรรณของบริษัทฯ บริษัทฯจึงได้จัดทำนโยบายการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน พร้อมทั้งกำหนดบทบาทหน้าที่ ความรับผิดชอบ แนวปฏิบัติ ตลอดจนมาตรการในการดำเนินการ ดังนี้

ห้ามคณะกรรมการบริษัท ผู้บริหาร พนักงาน และลูกจ้างของบริษัทฯ กระทำการอันใดที่เป็นการเกี่ยวข้องกับการทุจริตคอร์รัปชันทุกรูปแบบ เพื่อประโยชน์ทางตรง หรือทางอ้อมต่อตนเอง ครอบครัว เพื่อน และคนรู้จัก ไม่ว่าตนจะอยู่ในฐานะเป็นผู้รับ ผู้ให้ หรือผู้เสนอให้สินบน ทั้งที่เป็นตัวเงินหรือไม่เป็นตัวเงิน แก่หน่วยงานของรัฐหรือหน่วยงานเอกชน หรือบุคคล ที่บริษัทฯ ได้ดำเนินธุรกิจหรือติดต่อด้วยโดยจะปฏิบัติตามนโยบายการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันอย่างเคร่งครัด

### บทบาทหน้าที่ความรับผิดชอบ

- ฝ่ายจัดการ ทำหน้าที่เสนอนโยบายการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันต่อคณะกรรมการสรรหา กำหนดค่าตอบแทน และกำกับดูแลกิจการที่ดีเพื่อพิจารณากำหนดแล้วนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณา
- คณะกรรมการบริษัท มีหน้าที่พิจารณาและอนุมัตินโยบายการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันทุกรูปแบบทั้งทางตรงและทางอ้อม เพื่อใช้เป็นแนวทางในการยึดถือปฏิบัติของพนักงานทั้งองค์กร
- คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง มีหน้าที่ประเมินโอกาสและผลกระทบการเกิดการทุจริตคอร์รัปชัน เพื่อใช้เป็นแนวทางสำหรับผู้ตรวจสอบภายในวางแผนการตรวจสอบและตรวจติดตามผลและนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณา
- คณะกรรมการตรวจสอบ มีหน้าที่และรับผิดชอบ ดังนี้
  - 1) สอบทานรายงานการตรวจสอบระบบการควบคุมภายในและการประเมินความเสี่ยง เกี่ยวกับการทุจริตคอร์รัปชันตามที่ผู้ตรวจสอบภายในได้เสนอ เพื่อให้มั่นใจว่าระบบดังกล่าว ไม่มีความเสี่ยงที่จะเกิดการทุจริตคอร์รัปชัน และมีความเหมาะสมกับรูปแบบธุรกิจของบริษัทต่อคณะกรรมการบริษัท
  - 2) รายงานผลการสอบทานรายงานการตรวจสอบระบบการควบคุมภายในและการประเมินความเสี่ยงเกี่ยวกับการทุจริตคอร์รัปชันต่อคณะกรรมการบริษัท
- ผู้ตรวจสอบภายในมีหน้าที่และรับผิดชอบ ดังนี้
  - 1) ปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามแผนการตรวจสอบภายในที่กำหนดไว้ และเสนอรายงานการตรวจสอบระบบการควบคุมภายใน การประเมินความเสี่ยง เกี่ยวกับการทุจริตคอร์รัปชันที่เกิดจากการตรวจสอบระบบการควบคุมภายในให้คณะกรรมการตรวจสอบได้รับทราบ
  - 2) ปฏิบัติงานตามที่คณะกรรมการตรวจสอบมอบหมายในเรื่องการตรวจสอบการทุจริตคอร์รัปชันที่เกี่ยวข้องกับองค์กรนอกเหนือจากแผนการตรวจสอบภายในที่ได้กำหนดไว้
- ฝ่ายจัดการมีหน้าที่และความรับผิดชอบในการสื่อสารกับพนักงานในองค์กรและผู้ที่เกี่ยวข้องให้ได้รับทราบถึงนโยบายการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน

### แนวทางปฏิบัติ

- การดำเนินการตามนโยบายนี้ให้ใช้แนวปฏิบัติตามที่บริษัทฯ ได้กำหนดไว้ในคู่มือการกำกับดูแลกิจการที่ดีและจรรยาบรรณ รวมทั้งระเบียบข้อบังคับ และคู่มือการปฏิบัติงานที่เกี่ยวข้องของบริษัทฯ
- ในการดำเนินการในเรื่องที่มีความเสี่ยงสูงกับการทุจริตคอร์รัปชัน บริษัทฯกำหนดให้กรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงาน จะต้องปฏิบัติหน้าที่ในเรื่องต่อไปนี้ด้วยความระมัดระวัง
  - 2.1 ความเป็นกลางและการช่วยเหลือทางการเมือง

บริษัท มีนโยบายเป็นกลางทางการเมือง โดยไม่ให้การสนับสนุน หรือการกระทำอันเป็นการฝักใฝ่พรรคการเมือง ทั้งทางตรงและทางอ้อม ซึ่งรวมถึงการใช้ทรัพยากรของบริษัท ในกิจกรรมที่จะทำให้บริษัท สูญเสียความเป็นกลางทางการเมือง และ/หรือ ได้รับความเสียหายจากการเข้าไปมีส่วนเกี่ยวข้องในกิจกรรมดังกล่าว

## 2.2 การบริจาคเพื่อการกุศล และเงินสนับสนุน

บริษัท มีนโยบายที่จะควบคุมดูแลการบริจาคเพื่อการกุศลหรือการให้เงินสนับสนุนในรูปแบบต่างๆ เพื่อให้มั่นใจว่าการดำเนินกิจกรรมดังกล่าวจะไม่เป็นช่องทางให้เกิดการทุจริตคอร์รัปชัน โดยการกำหนดขั้นตอน และการควบคุมที่ชัดเจนรัดกุม และมีประสิทธิภาพตลอดจนสามารถสอบทานและติดตามเอกสารหลักฐานต่างๆ ได้

## 2.3 การให้ของขวัญ การเลี้ยงรับรองและค่าใช้จ่ายอื่น

บริษัท กำหนดให้ การให้ มอบหรือรับของขวัญ ของกำนัล และการเลี้ยงรับรองต้องเป็นไปตามการกระทำในวิสัยที่สมควร ตามขนบธรรมเนียมประเพณี แต่ต้องไม่มีมูลค่าเกินสมควรและไม่เป็นการกระทำเพื่อจูงใจให้ปฏิบัติ หรือละเว้นการปฏิบัติ ซึ่งอาจนำไปสู่ปัญหาการทุจริตคอร์รัปชัน

## มาตรการดำเนินการ

1. กรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงานทุกคน ต้องปฏิบัติตามนโยบายและมาตรการ การต่อต้านทุจริตคอร์รัปชัน หลักการกำกับดูแลกิจการและจรรยาบรรณของบริษัท โดยต้องไม่เข้าไปเกี่ยวข้องกับเรื่องทุจริตคอร์รัปชันไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม
2. พนักงานไม่ควรละเลย หรือเพิกเฉย เมื่อพบเห็นหรือมีข้อสงสัยเกี่ยวกับการกระทำที่เข้าข่ายทุจริตคอร์รัปชัน โดยต้องแจ้งให้ผู้บังคับบัญชาทราบ หรือบุคคลที่รับผิดชอบทราบ หรือผ่านช่องทางการรายงานที่บริษัท ได้กำหนดไว้ และให้ความร่วมมือในการตรวจสอบข้อเท็จจริงตามที่กำหนดไว้ในระเบียบบริษัท
3. บริษัทจะให้ความสำคัญและคุ้มครองพนักงานตามมาตรการคุ้มครองผู้ร้องเรียน หรือให้ความร่วมมือในการรายงานการทุจริตคอร์รัปชันตามที่กำหนดของบริษัท
4. บริษัทจะจัดให้มีการสื่อสารนโยบายการทุจริตคอร์รัปชันนี้ ให้แก่พนักงานโดยเผยแพร่ผ่านช่องทางต่างๆ เช่น อินทราเน็ตของบริษัท และบนเว็บไซต์ของบริษัท เพื่อสร้างความรู้ความเข้าใจในการนำนโยบายนี้ไปปฏิบัติ รวมทั้งสื่อสารให้แก่สาธารณชนและผู้มีส่วนได้เสียในช่องทางที่บริษัทกำหนด เช่น รายงานประจำปี เป็นต้น
5. บริษัทจะจัดให้มีกระบวนการบริหารทรัพยากรบุคคลที่สอดคล้องกับนโยบายการต่อต้านทุจริตคอร์รัปชัน ตั้งแต่การคัดเลือกบุคลากร การให้ผลตอบแทน การเลื่อนตำแหน่ง รวมทั้งการจัดโครงสร้างองค์กรให้มีการแบ่งแยกหน้าที่งานอย่างเหมาะสมให้เกิดการตรวจสอบถ่วงดุล
6. บริษัทจะจัดให้มีระเบียบกำหนดอำนาจอนุมัติรายการดำเนินงานที่ชัดเจน รัดกุม มีประสิทธิภาพ โปร่งใส และสามารถตรวจสอบได้
7. บริษัทจะจัดให้มีระบบการควบคุมภายในที่ครอบคลุมการทำงานทุกกระบวนการ ที่เกี่ยวข้องกับมาตรการต่อต้านทุจริตคอร์รัปชัน และมีการสื่อสารผลการควบคุมให้พนักงานที่รับผิดชอบทราบ
8. บริษัทมีช่องทางร้องเรียนการทุจริตคอร์รัปชัน ผ่านช่องทางดังนี้

## ประธานกรรมการบริษัท

บริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) เลขที่ 123 อาคารชั้นทาวเวอร์ส ชั้น 32 เอ

ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

อีเมล: [board-thip@thantawan.com](mailto:board-thip@thantawan.com)

เบอร์โทร 0-2273-8333 ต่อ 3238

### **ติดตามผล**

1. จัดให้มีผู้ตรวจสอบภายใน ทำหน้าที่ตรวจสอบระบบการควบคุมภายใน และให้ข้อเสนอแนะอย่างต่อเนื่อง โดยดำเนินการตรวจสอบตามแผนการตรวจสอบประจำปีที่ได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ และรายงานผลการตรวจสอบที่มีนัยสำคัญและข้อเสนอแนะต่อคณะกรรมการตรวจสอบ
2. กำหนดให้คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง รับผิดชอบในการประเมินความเสี่ยงจากการทุจริตคอร์รัปชัน ตลอดจนติดตามทบทวนและปรับปรุงมาตรการต่อต้านการคอร์รัปชันอย่างสม่ำเสมอ โดยรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท
3. หากการสืบสวนข้อเท็จจริงพบว่า ข้อมูลการตรวจสอบ หรือข้อร้องเรียน เกี่ยวข้องกับการทุจริตคอร์รัปชัน คณะกรรมการตรวจสอบจะรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท

### **มาตรการการแจ้งเบาะแส และกลไกคุ้มครองผู้แจ้งเบาะแส**

เพื่อให้มีการปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกฝ่ายอย่างเท่าเทียมกันและมีความเป็นธรรมตามหลักการกำกับดูแลกิจการ บริษัทฯ ได้จัดให้มีช่องทางรับแจ้งเบาะแส หรือข้อร้องเรียน หรือข้อคิดเห็น หรือข้อเสนอแนะใดที่แสดงว่าผู้มีส่วนได้ส่วนเสียได้รับผลกระทบหรือมีความเสี่ยงที่จะได้รับผลกระทบอันจะก่อให้เกิดความเสียหายต่อผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกกลุ่มจากการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ หรือจากการปฏิบัติของพนักงานของบริษัทฯ เกี่ยวกับการกระทำผิดกฎหมายหรือจรรยาบรรณ รวมถึงพฤติกรรมที่อาจส่งถึงการทุจริต การปฏิบัติอย่างไม่เท่าเทียมกัน หรือการกระทำที่ขาดความระมัดระวังและขาดความรอบคอบ โดยการแจ้งเบาะแสโดยตรงหรือส่งจดหมายมาที่

#### **ประธานกรรมการบริษัท**

บริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 123 อาคารชั้นทาวเวอร์ส ชั้น 32 เอ

ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

Email: [board-thip@thantawan.com](mailto:board-thip@thantawan.com)

เบอร์โทร 02-273-8333 ต่อ 3238

ทั้งนี้ บริษัทฯ จะดำเนินการตรวจสอบตามขั้นตอนและบันทึกการสอบสวนไว้เป็นลายลักษณ์อักษร โดยไม่เปิดเผยชื่อผู้แจ้งเบาะแส รวมทั้งดำเนินการจัดเก็บข้อมูลการร้องเรียนเป็นความลับ เพื่อคุ้มครองผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นกับผู้แจ้งเบาะแสดังกล่าว

บริษัทฯ ได้ประกาศเจตนารมณ์เข้าร่วมโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต เมื่อวันที่ 25 กันยายน 2560 และได้สื่อสารไปยังพนักงานทุกคนผ่านทางหนังสือเวียน รวมถึงได้ประกาศนโยบายดังกล่าวผ่านเว็บไซต์ของบริษัทฯ สำหรับเผยแพร่แก่สาธารณชนที่สนใจ ในปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ไม่ได้รับเรื่องร้องเรียนหรือการแจ้งเบาะแสดังกล่าวถึงเรื่องกระทำผิดจริยธรรม หรือการกระทำที่ไม่เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการ

## ระบบการดำเนินงานและการควบคุมภายในของบริษัทฯตามหลักการกำกับดูแลกิจการ

### หมวดที่ 1 สิทธิของผู้ถือหุ้น

บริษัทฯ คำนึงถึงสิทธิของผู้ถือหุ้น โดยสนับสนุน ส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นทุกราย ด้วยวิธีการและมาตรฐานที่ยอมรับและเชื่อถือได้ โดยให้สิทธิการซื้อ ขาย โอน หลักทรัพย์ที่ตนเองถืออยู่อย่างอิสระ การเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นและเสนอวาระการประชุมล่วงหน้า การเสนอชื่อบุคคลเข้ารับการเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัท การเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนในการประชุมผู้ถือหุ้น การเลือกตั้งกรรมการ การแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าสอบบัญชี การพิจารณาค่าตอบแทนกรรมการ การพิจารณาการจ่ายเงินปันผล การแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ และข้อบังคับของบริษัทฯ การอนุมัติธุรกรรมที่สำคัญที่มีผลต่อทิศทางในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และการได้รับข้อมูลข่าวสารอย่างเพียงพอ

บริษัทฯ กำหนดให้มีการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเป็นประจำทุกปี ภายใน 4 เดือนนับแต่วันสิ้นรอบปีบัญชีของบริษัทฯ และหากมีความจำเป็นเร่งด่วนที่จะต้องพิจารณาวาระพิเศษที่อาจเป็นเรื่องที่กระทบหรือเกี่ยวข้องกับผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้น ซึ่งจำเป็นต้องได้รับการอนุมัติจากผู้ถือหุ้น คณะกรรมการบริษัท สามารถเรียกประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นได้เป็นกรณีไป

### การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น

1) เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอระเบียบวาระการประชุม และเสนอชื่อผู้ทรงคุณวุฒิเพื่อเข้ารับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการของบริษัทฯ โดยชี้แจงรายละเอียดและวิธีการผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทฯ อย่างน้อย 3 เดือนก่อนวันสิ้นสุดรอบบัญชี พร้อมทั้งส่งหนังสือถึงตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทั้งนี้ บริษัทฯได้กำหนดให้ผู้ถือหุ้นที่จะเสนอระเบียบวาระการประชุมต้องเป็นผู้ถือหุ้นคนหนึ่งหรือหลายคน ซึ่งถือหุ้นและมีสิทธิออกเสียงนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ

บริษัทฯได้ประกาศเรียนเชิญให้ผู้ถือหุ้นใช้สิทธิเสนอวาระการประชุมและเสนอชื่อบุคคลเพื่อเข้ารับการเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัทล่วงหน้าในเว็บไซต์ของบริษัทฯและผ่านทางตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2559 – 31 ธันวาคม 2559

2) เผยแพร่ข้อมูลหนังสือเชิญประชุม ระเบียบวาระการประชุมผู้ถือหุ้น พร้อมความเห็นของคณะกรรมการ หนังสือมอบฉันทะทุกแบบ ประกอบด้วยแบบ ก แบบ ข และ แบบ ค (สำหรับผู้ถือหุ้นต่างประเทศที่แต่งตั้งคัสโตเดียนในประเทศไทยเท่านั้น) ตามที่กระทรวงพาณิชย์กำหนด ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ รวมทั้ง ข้อมูลประกอบการพิจารณาระเบียบวาระ ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทฯ ก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นล่วงหน้ามากกว่า 30 วัน ก่อนที่จะจัดส่งเอกสารเชิญประชุมให้แก่ผู้ถือหุ้น

บริษัทฯได้เผยแพร่หนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น ประจำปี 2560 พร้อมเอกสารประกอบการประชุมบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ในวันที่ 24 มีนาคม 2560 ซึ่งกำหนดวันประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2560 คือวันที่ 26 เมษายน 2560

3) จัดทำหนังสือเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี โดยระบุสถานที่ วัน เวลา ประชุมให้ชัดเจน พร้อมทั้งรายละเอียดระเบียบวาระการประชุม ข้อมูลสำคัญและจำเป็นประกอบการพิจารณา ความเห็นคณะกรรมการ รายงานการประชุมครั้งที่ผ่านมา รายงานประจำปี หนังสือมอบฉันทะและระเบียบวิธีการมอบฉันทะให้ชัดเจน และเอกสารประกอบการประชุมอื่นๆ โดยจัดส่งให้ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าอย่างน้อย 21 วัน ก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้รับข้อมูลข่าวสารเพื่อการตัดสินใจในการลงมติอย่างเพียงพอ ถูกต้อง ครบถ้วน โปร่งใส และมีโอกาสศึกษาวาระการประชุมล่วงหน้า พร้อมทั้งประกาศลงในหนังสือพิมพ์ ติดต่อกันต่อเนื่อง 3 วัน ก่อนวันประชุมอย่างน้อย 3 วัน เพื่อเป็นการบอกกล่าวการเรียกประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเป็นการล่วงหน้าสำหรับให้ผู้ถือหุ้นเตรียมตัวมาร่วมประชุม

บริษัทฯได้จัดส่งหนังสือเชิญประชุมสามัญประจำปี 2560 ล่วงหน้าก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นมากกว่า 21 วัน ตั้งแต่วันที่ 3 เมษายน 2560 โดยผ่านศูนย์รับฝากหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และประกาศลงหนังสือพิมพ์ วันที่ 3-5 เมษายน 2560

บริษัทฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นส่งคำถามเพื่อสอบถามข้อมูลในแต่ละวาระหรือข้อมูลอื่นๆของบริษัทฯเป็นการล่วงหน้า ก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น ตั้งแต่วันที่ 3 เมษายน 2560 ถึงวันที่ 21 เมษายน 2560 ผ่านทางอีเมล [irthip@thantawan.com](mailto:irthip@thantawan.com) หรือ ตามที่อยู่ของบริษัทฯ หากผู้ถือหุ้นต้องการข้อมูลเพิ่มเติมสามารถติดต่อโดยตรงได้ที่

เลขานุการบริษัท

บริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 123 อาคารชั้นทาวเวอร์ส เอ ชั้น 32

ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

ทางโทรศัพท์ 02-2738333-3209 ทางโทรสาร 02-2738484

### การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นในวันประชุมผู้ถือหุ้น

- 1) อำนวยความสะดวกให้ผู้ถือหุ้นในวันประชุมอย่างเท่าเทียมกัน โดยจัดเจ้าหน้าที่ต้อนรับและให้ข้อมูลในการตรวจเอกสารและลงทะเบียนเพื่อเข้าร่วมประชุมอย่างเพียงพอ โดยบริษัทฯ จะเปิดให้ผู้ถือหุ้นสามารถรับการลงทะเบียนก่อนเวลาประชุม 2 ชั่วโมง และแม้จะพ้นเวลาลงทะเบียนแล้ว ก็ยังเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะร่วมประชุม สามารถลงทะเบียนเข้าร่วมประชุมได้โดยไม่เสียสิทธิ
- 2) จัดให้มีสถานที่จัดการประชุมที่สะดวกต่อการเดินทางมาเข้าร่วมการประชุมและมีขนาดเพียงพอรองรับจำนวน ผู้ถือหุ้น และมีแผนรองรับกรณีเกิดเหตุฉุกเฉิน ณ วันประชุม เพื่อเพิ่มความเชื่อมั่นและรักษาความปลอดภัยให้กับผู้ถือหุ้นทุกราย
- 3) นำระบบบาร์โค้ดมาใช้ในการลงทะเบียนและนับคะแนน เพื่อความถูกต้องและสะดวกรวดเร็ว
- 4) บริษัทฯ ไม่กระทำการใดๆ ที่มีลักษณะเป็นการจำกัดสิทธิในการเข้าร่วมประชุมของผู้ถือหุ้น ผู้ถือหุ้นทุกคนย่อมมีสิทธิเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นตลอดระยะเวลาการประชุม
- 5) ก่อนเริ่มประชุมทุกครั้ง ประธานที่ประชุมจะเป็นผู้ชี้แจงหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการประชุมทั้งหมด อาทิ การเปิดประชุม และการออกเสียงลงคะแนน รวมทั้งวิธีการนับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่จะต้องลงมติในแต่ละวาระตามข้อบังคับของบริษัทฯ
- 6) บริษัทฯ จะระงับการมีส่วนได้เสียของกรรมการไว้ในหนังสือเชิญประชุมฯ และในการประชุมผู้ถือหุ้น หากกรรมการท่านใดมีส่วนได้เสีย หรือมีส่วนเกี่ยวข้องในการพิจารณาวาระใด ประธานที่ประชุมจะแจ้งให้ผู้เข้าร่วมประชุมทราบ ก่อนการพิจารณาวาระ โดยกรรมการท่านที่มีส่วนได้เสียนั้นจะไม่ร่วมประชุมในวาระนั้นๆ
- 7) สนับสนุนให้ผู้เข้าร่วมประชุมสามารถใช้สิทธิในการดูแลรักษาผลประโยชน์ของตน โดยการซักถาม แสดงความเห็นให้ข้อเสนอแนะและออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในทุกวาระ

ในปี 2560 บริษัทฯ ได้จัดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นในวันที่ 26 เมษายน 2560 และประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2560 ในวันที่ 6 กรกฎาคม 2560 ณ ห้องประชุมชั้น 39 อาคารชั้นทาวเวอร์ส บี ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ ซึ่งเดินทางได้สะดวกเนื่องจากอยู่ติดถนนวิภาวดีรังสิต และถนนพหลโยธิน ตั้งอยู่ไม่ไกลจากสถานีรถไฟฟ้านิคมอุตสาหกรรม และรถไฟฟ้าใต้ดินสถานีจตุจักรและสถานีพหลโยธิน

บริษัทฯ ได้จัดให้มีการลงทะเบียนโดยใช้ระบบบาร์โค้ด ที่แสดงถึงเลขทะเบียนผู้ถือหุ้นแต่ละรายที่ได้จัดพิมพ์ไว้บนแบบลงทะเบียนและหนังสือมอบฉันทะ เพื่อให้ขั้นตอนการลงทะเบียนเป็นไปอย่างรวดเร็ว และมีจุดตรวจเอกสารกรณีมอบฉันทะให้บุคคลอื่นเข้าร่วมประชุมแทน และจัดเตรียมอาหารเครื่องดื่มสำหรับปิดหนังสือมอบฉันทะไว้บริการให้แก่ผู้รับมอบฉันทะที่มาลงทะเบียนเข้าร่วมประชุม พร้อมเจ้าหน้าที่คอยอำนวยความสะดวกตลอดการลงทะเบียน

บริษัทฯ ได้จัดให้มีการใช้บัตรยืนยันการลงคะแนนทุกวาระที่จะต้องมีการลงมติ เพื่อความโปร่งใสและสามารถตรวจสอบได้ โดยวิธีการลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระ ประธานในที่ประชุมจะสอบถามที่ประชุมว่าผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะคนใดไม่เห็นด้วยหรือคัดค้านเสียง ขอให้ชูมือขึ้น และลงคะแนนในบัตรยืนยันการลงคะแนนพร้อมทั้งลงลายมือชื่อ และเจ้าหน้าที่จะบันทึกคะแนนเสียงโดยการสแกนบาร์โค้ดที่บัตรยืนยันการลงคะแนน พร้อมทั้งเก็บบัตรดังกล่าว ส่วนผู้ถือหุ้นที่เห็นด้วยให้ลงคะแนนและลงลายมือชื่อในบัตรยืนยันการลงคะแนนโดยไม่ต้องชูมือ และจะเก็บบัตรยืนยันการลงคะแนนที่เห็นด้วยทุกใบ พร้อมกันทั้งหมดภายหลังเสร็จสิ้นการประชุม สำหรับผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะให้แก่องค์กรการอิสระ บริษัทฯ ดำเนินการลงคะแนนเสียงเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรือคัดค้านเสียงตามความประสงค์ของผู้ถือหุ้น

### การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นหลังวันประชุมผู้ถือหุ้น

- 1) จัดทำรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นแจ้งต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) ภายใน 14 วันหลังวันประชุมตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) และเผยแพร่บนที่กรายละเอียดการประชุมอย่างครบถ้วนเหมาะสม ประกอบด้วย รายชื่อกรรมการและฝ่ายจัดการที่เข้าร่วมประชุม ขั้นตอนและวิธีการลงคะแนนเสียง มติที่ประชุมและการลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระ การออกเสียงและข้อซักถามของผู้ถือหุ้นในแต่ละวาระ และคำชี้แจงหรือความคิดเห็นของผู้ถือหุ้นที่เสนอในที่ประชุมอย่างละเอียด พร้อมทั้ง เผยแพร่วิดิทัศน์การประชุมให้ผู้ถือหุ้นรับทราบบนเว็บไซต์บริษัทฯ
- 2) นำข้อเสนอแนะ และความคิดเห็นที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นในการประเมินคุณภาพการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น มาพิจารณาและหาแนวทางการปรับปรุง เพื่อพัฒนาการจัดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นอย่างต่อเนื่อง

บริษัทฯ ได้เปิดเผยมติการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 และการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2560 ให้สาธารณชนทราบถึงผลการลงคะแนนในแต่ละวาระผ่านระบบ Set Portal ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และเผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ภายหลังเสร็จสิ้นการประชุม ([www.thantawan.com](http://www.thantawan.com))

### หมวดที่ 2 การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

- 1) ผู้ถือหุ้นมีสิทธิมอบฉันทะให้ผู้อื่นมาประชุม และลงมติแทนผู้ถือหุ้น ผู้ถือหุ้นมีสิทธิได้รับเอกสารและคำแนะนำในการมอบฉันทะ ผู้รับมอบฉันทะที่ถูกต้องตามกฎหมาย เมื่อยื่นหนังสือมอบฉันทะให้กรรมการในที่ประชุมแล้วย่อมมีสิทธิเข้าร่วมประชุมและลงมติเช่นเดียวกับผู้ถือหุ้นทุกประการ ผู้ถือหุ้นอาจมอบฉันทะให้กรรมการอิสระของบริษัทฯ มาประชุมและ ลงมติแทนก็ได้ ผู้ถือหุ้นมีสิทธิได้รับประวัติ ข้อมูลการทำงาน และรายงานความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการพิจารณาว่าวาระต่างๆ ของกรรมการอิสระแต่ละท่านอย่างครบถ้วนเหมาะสม
- 2) ดำเนินการประชุมผู้ถือหุ้นตามลำดับระเบียบวาระที่ได้แจ้งไว้ในหนังสือเชิญประชุม และมีนโยบายที่จะไม่เพิ่มระเบียบวาระในที่ประชุมโดยไม่ได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้า
- 3) จัดสรรเวลาประชุมอย่างเพียงพอ พร้อมทั้งเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นมีสิทธิอย่างเท่าเทียมกันในการแสดงความคิดเห็นและตั้งคำถามในที่ประชุมและได้ใช้สิทธิในการแต่งตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล ผู้ถือหุ้นสามารถออกเสียงในทุกวาระการประชุมผ่านบัตรลงคะแนนเสียงที่บริษัทฯ ได้แจกให้ในวันประชุม
- 4) กรรมการและผู้บริหารที่เกี่ยวข้องจะเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อตอบคำถามในที่ประชุม รวมทั้งได้บันทึกประเด็นซักถามและข้อคิดเห็นที่สำคัญไว้ในรายงานการประชุมเพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถตรวจสอบ
- 5) เปิดเผยข้อมูลที่เป็นปัจจุบันผ่านเว็บไซต์ของบริษัทฯ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบข้อมูลข่าวสารสำคัญของบริษัทฯ ที่มีการเปลี่ยนแปลง รวมถึงสารสนเทศที่บริษัทฯ เปิดเผยตามข้อกำหนดต่างๆ โดยภายหลังจากการเปิดเผยต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) แล้ว ได้นำข้อมูลเผยแพร่ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ



ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2560 และการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2560 ที่ประชุมได้พิจารณาเรื่องต่างๆตามลำดับในระเบียบวาระที่ได้กำหนดไว้ในหนังสือนัดประชุมที่ได้ส่งให้ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าโดยไม่มีการเปลี่ยนแปลงลำดับวาระดังกล่าว และไม่มีการขอให้ที่ประชุมพิจารณาเรื่องอื่นที่นอกเหนือไปจากที่กำหนดไว้ในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น นอกจากนี้ภายหลังจากที่ประชุมได้พิจารณาเรื่องต่างๆ ตามระเบียบวาระครบถ้วนแล้ว ประธานได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามเพิ่มเติมในเรื่องที่มีความสนใจก่อนปิดการประชุม

### **การป้องกันการขัดแย้งทางผลประโยชน์**

บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญเรื่องของการจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ของผู้เกี่ยวข้อง ได้แก่ คณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการชุดย่อย ผู้บริหาร และพนักงานบริษัทอย่างรอบคอบ เป็นธรรม และโปร่งใส โดยคณะกรรมการบริษัทได้กำหนดนโยบาย และแนวปฏิบัติต่าง ๆ ในเรื่องความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ดังนี้

- 1) กำหนดให้กรรมการและผู้บริหารระดับสูงต้องรายงานการมีส่วนได้ส่วนเสียที่เกี่ยวข้องกับการบริหารจัดการของบริษัทฯ เมื่อเข้ามาดำรงตำแหน่งกรรมการหรือผู้บริหารระดับสูงเป็นครั้งแรก และรายงานทุกครั้งเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงข้อมูลการมีส่วนได้ส่วนเสีย รวมถึงรายงานเป็นประจำทุกสิ้นปี และแสดงไว้ในรายงานประจำปี
- 2) ในการประชุมคณะกรรมการบริษัท หากกรรมการบริษัทท่านใดมีส่วนได้เสียกับผลประโยชน์ในเรื่องที่กำลังมีการพิจารณา กรรมการที่มิได้มีส่วนได้เสียจะต้องไม่มีส่วนร่วมในการตัดสินใจในเรื่องนั้น โดยอาจไม่เข้าร่วมการประชุมหรืองดออกเสียง เพื่อให้การตัดสินใจของคณะกรรมการบริษัทเป็นไปอย่างโปร่งใส ยุติธรรม

### **การป้องกันการใช้ข้อมูลภายใน**

บริษัทฯ ให้ความสำคัญเรื่องการใช้ข้อมูลภายในของบริษัทฯ ที่ยังไม่ได้เปิดเผยต่อสาธารณชนหรือข้อมูลที่ยังมีผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์ของบริษัทฯ เพื่อแสวงหาประโยชน์ให้แก่ตนเองหรือผู้อื่นในทางมิชอบ โดยกำหนดมาตรการการป้องกันการใช้ข้อมูลภายในโดยมิชอบ เป็นลายลักษณ์อักษรที่ชัดเจนไว้ในคู่มือหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีและจรรยาบรรณ และข้อบังคับพนักงาน เพื่อเป็นแนวทางปฏิบัติแก่บุคคลที่เกี่ยวข้อง ซึ่งหมายถึง คณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการชุดย่อย ผู้บริหาร และพนักงานในหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับข้อมูล รวมถึงคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของบุคคลดังกล่าว โดยมีแนวปฏิบัติเพื่อให้เป็นไปตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ดังนี้

- 1) ห้ามกรรมการ ผู้บริหารและพนักงานในหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับข้อมูล รวมทั้งคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของบุคคลดังกล่าว ทำการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ภายใน 1 เดือน ก่อนมีการเปิดเผยงบการเงินรายไตรมาสและงบการเงินประจำปี ภายใน 24 ชั่วโมงหลังการเปิดเผยงบการเงินดังกล่าว (Blackout Period) ทั้งนี้ เลขาธิการบริษัท จะแจ้งเป็นจดหมายอิเล็กทรอนิกส์ไปยังบุคคลที่เกี่ยวข้องให้ทราบช่วงระยะเวลา Blackout Period ล่วงหน้า 30 วัน ก่อนถึง Blackout Period และห้ามมิให้พนักงานที่เกี่ยวข้องกับการจัดการทางการเงินเปิดเผยงบการเงินให้บุคคลอื่นที่ไม่เกี่ยวข้องกับการจัดการทางการเงินทราบในช่วงตั้งแต่วันปิดงวดของงบการเงินจนถึงวันเปิดเผยงบการเงินดังกล่าว
- 2) ในกรณีที่ทราบข้อมูลใด ๆ ที่ยังไม่ได้เปิดเผยซึ่งอาจมีผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ต้องไม่ซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ จนกว่าจะพ้นระยะเวลา 24 ชั่วโมงนับแต่ได้มีการเปิดเผยข้อมูลนั้นสู่สาธารณะทั้งหมดแล้ว
- 3) กรรมการและผู้บริหารตามนิยามของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ผู้บริหารระดับสูง) จะต้องรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัทฯ เมื่อได้รับแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งกรรมการหรือผู้บริหารระดับสูงของบริษัทฯ เป็นครั้งแรก (แบบ 59-1) โดยยื่นต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ภายใน 30 วันทำการนับจากวันที่ดำรงตำแหน่ง และรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัทฯ เมื่อมีการซื้อ ขาย โอน หรือรับโอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ (แบบ 59-2) ภายใน 3 วันทำการนับจากวันที่มีการเปลี่ยนแปลง

4) คณะกรรมการได้ติดตามผลการปฏิบัติตามมาตรการดังกล่าว โดยกำหนดให้มีการรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์ให้ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัททราบทุกครั้ง และเปิดเผยข้อมูลจำนวนหุ้นที่ถือ ณ ต้นปี สิ้นปี และที่มีการซื้อขายระหว่างปีของกรรมการและผู้บริหารระดับสูงทั้งทางตรงและทางอ้อมไว้ในรายงานประจำปี

ทั้งนี้ในปี 2560 ที่ผ่านมา ไม่ปรากฏการกระทำความผิดของกรรมการ ผู้บริหารระดับสูง และพนักงานที่เกี่ยวข้องเกี่ยวกับการใช้ข้อมูลภายในแต่อย่างใด

### **หมวดที่ 3 การคำนึงถึงบทบาทของผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย**

บริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อการคำนึงถึงประโยชน์ของผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ โดยดำเนินธุรกิจด้วยความรับผิดชอบต่อและเป็นธรรมต่อผู้มีส่วนเกี่ยวข้องทุกฝ่าย มุ่งมั่นในการพัฒนากิจการของบริษัทฯ ให้เจริญก้าวหน้ามั่นคงอย่างยั่งยืน สามารถสร้างผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นอย่างเหมาะสม ปกป้องผลประโยชน์และดูแลทรัพย์สินของบริษัทฯ เสมือนวิญญูชนพึงรักษาทรัพย์สินของตน ในการนี้บริษัทฯ ได้ดูแลสิทธิของผู้มีส่วนได้ส่วนเสียกลุ่มต่างๆ ด้วยการปฏิบัติที่ได้อย่างเท่าเทียมกัน ดังนี้

**ผู้ถือหุ้น:** บริษัทฯ มุ่งมั่นที่จะดำเนินธุรกิจด้วยความโปร่งใส ด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและเป็นธรรมต่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่และรายย่อย เพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นโดยรวม รวมทั้งเปิดเผยข้อมูลอย่างสม่ำเสมอ และครบถ้วนตามความเป็นจริง

**ลูกค้า:** บริษัทฯ มุ่งมั่นที่จะผลิตสินค้าที่มีคุณภาพและมาตรฐาน ปฏิบัติด้านการตลาดด้วยความเป็นธรรมรับผิดชอบต่อคุณภาพและมาตรฐานผลิตภัณฑ์ ตอบสนองความพึงพอใจของลูกค้า รักษาความลับของลูกค้าอย่างจริงจังและสม่ำเสมอ พร้อมทั้งมีหน่วยงานที่ทำหน้าที่รับเรื่องร้องเรียนของลูกค้าเพื่อดำเนินการแก้ไขปัญหาให้แก่ลูกค้าโดยเร็ว

**คู่แข่ง:** บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจโดยปฏิบัติตามกรอบกติกาของการแข่งขันทางการค้า โดยสุจริตและเป็นธรรม โดยใช้หลักคู่แข่งเชิงพันธมิตร อันเป็นการส่งเสริมซึ่งกันและกันในรอบที่ไม่ก่อให้เกิดความเสียหายทางธุรกิจและความสัมพันธ์ระหว่างกัน

**คู่ค้า/เจ้าหนี้:** บริษัทฯ จะไม่ดำเนินการที่ทุจริตในการค้ากับคู่ค้าและเจ้าหนี้ มีขั้นตอนปฏิบัติงานการคัดเลือกคู่ค้าอย่างเป็นระบบและมุ่งมั่นที่จะปฏิบัติตามเงื่อนไขต่างๆ ที่มีต่อเจ้าหนี้อย่างเคร่งครัด ทั้งเรื่องวัตถุประสงค์ของการใช้เงิน การชำระคืน การดูแลคุณภาพหลักทรัพย์ค้ำประกัน และเรื่องอื่นใดที่ได้ทำข้อตกลงไว้กับเจ้าหนี้ เพื่อบรรลุผลประโยชน์ร่วมกัน

**พนักงาน:** บริษัทฯ คำนึงถึงการคุ้มครองทางสังคมของแรงงาน ด้านอาชีวอนามัยและความปลอดภัยในการทำงานตรงตามข้อกำหนดกำหนด ตลอดจนการสร้างความสัมพันธ์ระหว่างพนักงานและองค์กรด้วยการจัดการทรัพยากรบุคคลอย่างเป็นธรรมในด้านผลตอบแทน สวัสดิการ และความก้าวหน้าในอาชีพ ตามกฎหมายและระเบียบข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งส่งเสริมให้พนักงานมีส่วนร่วมกับกิจกรรมของชุมชน

**ชุมชน สังคม หน่วยงานราชการและองค์กรที่เกี่ยวข้อง:** บริษัทฯ สนับสนุนกิจกรรมสาธารณะประโยชน์แก่ชุมชนและสังคม พร้อมกับส่งเสริมให้พนักงานมีส่วนร่วมในกิจกรรมของชุมชน เพื่อดำเนินกิจกรรมการพัฒนาชุมชนและสังคมให้เกิดประโยชน์

ผลการดำเนินงานเกี่ยวกับผู้มีส่วนได้ส่วนเสียประจำปี 2560 ได้กล่าวไว้ในรายงานการพัฒนาเพื่อความยั่งยืน ปี 2560

### **หมวดที่ 4 การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส**

#### **การรายงานข้อมูลค่าตอบแทนกรรมการ และการถือหลักทรัพย์ของกรรมการและผู้บริหาร**

ข้อมูลค่าตอบแทนกรรมการของกรรมการและผู้บริหารจะถูกเปิดเผยไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) รายงานประจำปี (แบบ 56-2) และในเว็บไซต์ของบริษัทฯ

กรรมการและผู้บริหารมีหน้าที่รายงานการถือครองหลักทรัพย์ทุกครั้งที่มี การซื้อ ขาย หรือโอนหลักทรัพย์ต่อ ก.ล.ต. ตามมาตรา 59 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ฯ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีแนวปฏิบัติสำคัญที่จะส่งเสริมการกำกับดูแลการใช้ข้อมูลภายใน บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายให้มีการรายงานการซื้อขาย และการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัทฯ โดย

คณะกรรมการและผู้บริหารต้องรายงานให้ที่ประชุมคณะกรรมการทราบทุกครั้งที่มีการประชุม และกรรมการบริษัทและผู้บริหารจะต้องรายงานการเปลี่ยนแปลงการมีส่วนได้เสียของตนต่อบริษัทเป็นประจำ ทุกไตรมาส และจะต้องจัดทำรายงานใหม่ทุกปี โดยข้อมูลดังกล่าวจะเก็บไว้ใช้ภายในบริษัทเท่านั้น เพื่อให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 2/2552 เรื่องการรายงานการมีส่วนได้เสียของกรรมการ ผู้บริหาร และบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง

บริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญ ถูกต้อง ครบถ้วน แม่นยำ เพื่อให้ผู้มีส่วนได้ส่วนเสียใช้ประกอบการตัดสินใจ การเปิดเผยข้อมูลเป็นดัชนีชี้วัดความโปร่งใสในการดำเนินการตัวหนึ่งซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญในการสร้างความเชื่อมั่นแก่นักลงทุนถึงความซื่อสัตย์สุจริตในการดำเนินงาน และเป็นกลไกการตรวจสอบในการดำเนินการ บริษัทฯ จึงกำหนดแนวปฏิบัติเพื่อกำกับดูแลการเปิดเผยข้อมูล และความโปร่งใส ดังนี้

- 1) คณะกรรมการบริษัท หรือผู้ที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย มีหน้าที่ในการเปิดเผยสารสนเทศ ทั้งที่เป็นสารสนเทศทางการเงิน และที่ไม่ใช่ทางการเงินอย่างเพียงพอ เชื่อถือได้และทันเวลา เพื่อให้ผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้ส่วนเสียของบริษัทได้รับสารสนเทศที่เท่าเทียมกันตามที่กำหนดโดยกฎหมายและข้อบังคับของบริษัทฯ บริษัทฯ มีการจัดทำและปรับปรุงข้อมูลบนเว็บไซต์ให้มีความครบถ้วนอย่างสม่ำเสมอ รวดเร็ว ทันสถานการณ์เพื่อให้แน่ใจว่าผู้ถือหุ้นสามารถหาข้อมูลประกอบการพิจารณาเพิ่มเติม และติดต่อกับหน่วยงานที่รับผิดชอบต่อการให้ข้อมูลได้อย่างสะดวก รวดเร็วและมีประสิทธิภาพ
- 2) ระบบสารสนเทศของบริษัทได้รับการจัดทำขึ้นอย่างรอบคอบ มีความชัดเจน ถูกต้องและโปร่งใสด้วยภาษาที่กระชับ เข้าใจง่าย มีการเปิดเผยสารสนเทศที่สำคัญ และจำเป็นอย่างสม่ำเสมอไม่ว่าจะก่อให้เกิดผลดีหรือผลเสียต่อบริษัทฯ
- 3) จัดให้มีหน่วยงานประชาสัมพันธ์ทำหน้าที่ประชาสัมพันธ์ข้อมูลข่าวสารการดำเนินงานและผลงานของบริษัทฯ ที่เป็นประโยชน์ให้กับผู้ถือหุ้น นักลงทุน พนักงาน ผู้เกี่ยวข้อง และสาธารณชนทั่วไป อย่างสม่ำเสมอและมีประสิทธิภาพ ขจัดความเข้าใจที่ผิด รวมทั้งมีหน่วยงานนักลงทุนสัมพันธ์ทำหน้าที่เป็นหน่วยงานประสานกับนักลงทุน สถาบัน เจ้าหนี้ นักวิเคราะห์หลักทรัพย์ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ในการให้ข้อมูล การดำเนินการ และการลงทุนของบริษัทฯ ด้วยช่องทางการติดต่อที่สะดวก รวดเร็ว และเข้าถึงง่าย
- 4) คณะกรรมการบริษัท จัดให้มีการทำงานแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุน และรายงานการตรวจสอบบัญชีของผู้สอบบัญชี พร้อมทั้งรายงานประจำปีของคณะกรรมการเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นในการประชุมสามัญประจำปีเพื่อพิจารณานุมัติ
- 5) คณะกรรมการบริษัท จัดทำรายงานการประเมินสถานะ และแนวโน้มของบริษัทฯ โดยสรุปที่เข้าใจได้ง่าย รายงานอธิบายถึงความรับผิดชอบของตนในการจัดทำรายงานทางการเงินโดยแสดงความคู่กับรายงานของผู้สอบบัญชี รายงานทางการเงินที่จำเป็นเพื่อการวิเคราะห์ในรูปแบบต่างๆ นอกเหนือจากรายงานทางการเงินและรายงานการตรวจสอบ รายงานการเข้าร่วมประชุมของกรรมการบริษัท และ/หรือ กรรมการเฉพาะเรื่องในแต่ละปีไว้ในรายงานประจำปี
- 6) คณะกรรมการบริษัท ได้จัดให้มีการรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ของกรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯ ตามกฎเกณฑ์ของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ในปี 2560 บริษัทฯ ได้มีการเผยแพร่ข้อมูลสารสนเทศผ่านช่องทางต่างๆ ดังนี้

- 1) ระบบอิเล็กทรอนิกส์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.)
- 2) แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปี (แบบ 56-2)

3) เว็บไซต์ของบริษัทที่ [www.thantawan.com](http://www.thantawan.com) ซึ่งมีทั้งสองภาษา ได้แก่ ภาษาไทย และภาษาอังกฤษ

4) การจัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นทางไปรษณีย์

นอกจากนี้ บริษัทมีมาตรการป้องกันการใช้ประโยชน์จากข้อมูลภายใน โดยกำหนดให้พนักงานทุกระดับของบริษัทต้องไม่นำข้อมูลที่เป็นความลับไปใช้ เพื่อประโยชน์ส่วนตนหรือบุคคลอื่น และรักษาข้อมูลภายในและเอกสารที่ไม่สามารถเปิดเผยต่อบุคคลภายนอก อันนำไปสู่การแสวงหาผลประโยชน์ เพื่อตนเองหรือครอบครัว หรือพวกพ้องในทางมิชอบ เช่น ข้อมูลที่มีผลกระทบต่อราคาหุ้น ความลับทางการค้า หรือสูตรการประดิษฐ์คิดค้นต่างๆ เป็นต้น พนักงานที่เปิดเผยข้อมูลและข่าวสารที่สำคัญของบริษัทออกสู่บุคคลภายนอก โดยมีได้รับความเห็นชอบจากบริษัทจะได้รับพิจารณามาตรการทางวินัยตามระเบียบของบริษัทและอาจถูกดำเนินคดีตามกฎหมาย

## **หมวดที่ 5 ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ**

### **1. องค์ประกอบและคุณสมบัติของกรรมการบริษัท**

- 1) มีคุณสมบัติ และไม่มีลักษณะต้องห้ามตาม พ.ร.บ. บริษัทมหาชนจำกัด
- 2) มีจำนวนอย่างน้อย 5 คน แต่ไม่เกิน 9 คน ซึ่งปัจจุบันคณะกรรมการบริษัท มีจำนวน 9 คน โดยกรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดต้องมีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทย และกรรมการจะเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทหรือไม่ก็ได้ และต้องมีอายุไม่เกิน 75 ปีบริบูรณ์ โดยมีวาระการดำรงตำแหน่ง 3 ปี และกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งอาจได้รับเลือกให้กลับเข้ามารับตำแหน่งอีกก็ได้
- 3) มีกรรมการอิสระอย่างน้อย 1 ใน 3 ของกรรมการทั้งคณะ แต่ต้องไม่น้อยกว่า 3 คนและจะต้องมีคุณสมบัติตามที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ประกาศกำหนด
- 4) กรรมการบริษัท ต้องมีความหลากหลายของทักษะ ประกอบด้วยทักษะทางด้านอุตสาหกรรม ด้านบัญชีการเงิน ด้านธุรกิจด้านการจัดการ ด้านการตลาดระหว่างประเทศ ด้านกลยุทธ์ ด้านการบริหารวิกฤติ ด้านกฎหมาย และด้านการกำกับดูแลกิจการ โดยประกอบด้วยผู้มีความรู้ในธุรกิจของบริษัท อย่างน้อย 3 คนด้านกฎหมายอย่างน้อย 1 คน และด้านบัญชีการเงินอย่างน้อย 1 คน
- 5) การแต่งตั้งกรรมการต้องเป็นไปตามวาระที่กำหนดไว้โดยเจาะจง มีความโปร่งใสชัดเจน และต้องมีประวัติของบุคคลนั้นโดยมีรายละเอียดที่เพียงพอ เพื่อประโยชน์ในการตัดสินใจของที่ประชุมผู้ถือหุ้น และต้องเปิดเผยประวัติของคณะกรรมการทุกคนในรายงานประจำปี เพื่อให้ผู้ถือหุ้นทราบทั่วกัน
- 6) มีการจัดแบ่งบทบาทหน้าที่ระหว่างคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการชุดย่อย และฝ่ายจัดการออกจากกันอย่างชัดเจน

### **2. การดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทจดทะเบียนอื่น**

นโยบายการดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทจดทะเบียนของกรรมการ

- 1) บริษัทฯ ได้กำหนดให้กรรมการแต่ละคนสามารถดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทจดทะเบียนอื่นได้ โดยเมื่อรวมบริษัท แล้วต้องไม่เกินจำนวน 5 บริษัทจดทะเบียน รวมถึงบริษัทย่อยที่ไม่ได้เป็นบริษัทจดทะเบียนของบริษัทจดทะเบียน (ถ้ามี) ทั้งนี้ เพื่อให้เกิดประสิทธิภาพและสามารถอุทิศเวลาในการปฏิบัติหน้าที่กรรมการของบริษัทได้อย่างเต็มที่
- 2) กรรมการไม่ควรรับเป็นกรรมการในบริษัทจดทะเบียนอื่นที่ก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัท และการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการ
- 3) นโยบายการดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทจดทะเบียนอื่นของกรรมการผู้จัดการและผู้บริหารระดับสูง บริษัทฯ ได้กำหนดให้การดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทจดทะเบียนอื่นของกรรมการผู้จัดการและผู้บริหารระดับสูงของบริษัทฯ ให้

เป็นไปตามพระราชบัญญัติมหาชน จำกัด พ.ศ.2535 และต้องผ่านการพิจารณาอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทก่อนดำรงตำแหน่ง

### 3. คุณสมบัติของกรรมการอิสระ

กรรมการอิสระจะต้องมีความเป็นอิสระจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือกลุ่มของผู้ถือหุ้นรายใหญ่และผู้บริหารของบริษัทฯ มีความสามารถเข้าถึงข้อมูลทางการเงินและทางธุรกิจของบริษัทฯ รวมทั้งธุรกิจอื่นอย่างเพียงพอ เพื่อที่จะแสดงความคิดเห็นอย่างเสรีในการปกป้องผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นรายย่อย เข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ อย่างสม่ำเสมอ รวมทั้งมีหน้าที่ในการจัดทำรายงานรับรองความเป็นอิสระของตนเมื่อได้รับแต่งตั้งและเปิดเผยข้อมูลความเป็นอิสระไว้ในรายงานประจำปีของบริษัทฯ กรรมการอิสระต้องมีคุณสมบัติครบถ้วน ตามที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) และคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) กำหนด ดังนี้

- 1) ถือหุ้นไม่เกินร้อยละ 0.5 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ ทั้งนี้ ให้นับรวมการถือหุ้นของผู้ที่เกี่ยวข้องของกรรมการอิสระรายนั้นๆ ด้วย
- 2) ไม่เป็นหรือเคยเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมในการบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่ได้เงินเดือนประจำ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือของผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปี
- 3) ไม่เป็นบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมายในลักษณะที่เป็นบิดา มารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตร ของกรรมการรายอื่น ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นกรรมการ ผู้บริหาร หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย
- 4) ไม่มีหรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ ในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการใช้อำนาจอย่างอิสระของตน รวมทั้งไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย หรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปี
- 5) ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัยสำคัญ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของสำนักงานสอบบัญชี ซึ่งมีผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ สังกัดอยู่ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปี
- 6) ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพใดๆ ซึ่งรวมถึงการให้บริการเป็นที่ปรึกษากฎหมายหรือที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งได้รับค่าบริการเกินกว่า 2 ล้านบาทต่อปีจากบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัยสำคัญ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของผู้ให้บริการทางวิชาชีพนั้นด้วย เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปี
- 7) ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการของบริษัทฯ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่
- 8) ไม่ประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยสำคัญกับกิจการของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย หรือไม่เป็นหุ้นส่วนที่มีนัยในห้างหุ้นส่วน หรือเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่รับเงินเดือนประจำ หรือถือหุ้นเกินร้อยละ 1 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทอื่น ซึ่งประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย

#### **4. ขอบเขต อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท**

- 1) คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจและหน้าที่จัดการบริษัทฯ ให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ ข้อบังคับของบริษัทฯ และเรื่องที่เกี่ยวข้องที่กำหนดให้เป็นไปตามมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น
- 2) พิจารณาและให้ความเห็นชอบในเรื่องที่สำคัญเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัทฯ เช่น วิสัยทัศน์ ภารกิจ กลยุทธ์ เป้าหมายทางการเงิน ความเสี่ยง แผนงาน และงบประมาณ เป็นต้น รวมทั้งกำกับ ควบคุม ดูแล ให้ฝ่ายจัดการดำเนินงานตามนโยบายและแผนที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล โดยกำหนดให้มีการรายงานผลการดำเนินงานอย่างสม่ำเสมอ รวมทั้งให้นโยบายเพื่อการพัฒนาและปรับปรุงการดำเนินงานของธุรกิจ ที่คำนึงถึงความปลอดภัยและสุขอนามัย ความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม ตลอดจนการพัฒนานวัตกรรม
- 3) จัดให้มีนโยบายกำกับดูแลกิจการของบริษัทเป็นลายลักษณ์อักษร และพิจารณาอนุมัตินโยบายดังกล่าว รวมทั้งกำหนดให้มีการทบทวนเป็นประจำ อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
- 4) ส่งเสริมให้จัดทำจรรยาบรรณธุรกิจ เพื่อให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน ทุกคนเข้าใจถึงมาตรฐานด้านจริยธรรมที่บริษัทฯ ใช้ในการดำเนินธุรกิจ รวมทั้งติดตามให้มีการปฏิบัติตามจรรยาบรรณดังกล่าวอย่างจริงจัง
- 5) สอดส่องดูแลและจัดการแก้ไขปัญหาความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้นระหว่างผู้มีส่วนได้ส่วนเสียของบริษัทฯ กำหนดแนวทางในการทำการรายการที่อาจมีความขัดแย้งของผลประโยชน์ เพื่อประโยชน์ของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นโดยรวมเป็นสำคัญ โดยที่ผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย ไม่ควรมีส่วนร่วมในการตัดสินใจ กำหนดขั้นตอนการดำเนินการและการเปิดเผยข้อมูลของรายการที่อาจมีความขัดแย้งของผลประโยชน์ให้ถูกต้องครบถ้วน
- 6) จัดให้มีระบบการควบคุมด้านการดำเนินงาน ด้านรายงานทางการเงิน และด้านการปฏิบัติตามกฎ ระเบียบ และนโยบาย รวมทั้งจัดให้มีบุคคลหรือหน่วยงานที่เป็นภายในบริษัทหรือการว่าจ้างหน่วยงานภายนอกที่มีความเป็นอิสระ ในการปฏิบัติหน้าที่ เป็นผู้รับผิดชอบในการตรวจสอบระบบการควบคุมดังกล่าว และกำหนดให้มีการทบทวนระบบที่สำคัญอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง พร้อมทั้งให้เปิดเผยไว้ในรายงานประจำปี
- 7) ให้มีการกำหนดนโยบายด้านการบริหารความเสี่ยง ให้ครอบคลุมทั้งองค์กร โดยให้ฝ่ายจัดการเป็นผู้ปฏิบัติตามนโยบาย และรายงานผลการบริหารความเสี่ยงต่อคณะกรรมการบริษัท โดยการรายงานผ่านคณะกรรมการตรวจสอบเป็นประจำทุกไตรมาส บริษัทฯ จัดให้มีการประเมินประสิทธิภาพของการจัดการความเสี่ยงอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง ให้มีความสำคัญกับสัญญาณเตือนภัยล่วงหน้าและรายการผิดปกติทั้งหลาย
- 8) คณะกรรมการอาจแต่งตั้งกรรมการผู้จัดการ หรืออาจจะมอบอำนาจให้แก่คณะกรรมการบริหาร และ/หรือ คณะกรรมการตรวจสอบปฏิบัติกรอย่างหนึ่งอย่างใด เพื่อให้บรรลุตามวัตถุประสงค์ของบริษัทฯ ที่ได้กำหนดไว้รวมถึง การยกเลิก เพิกถอน ปรับปรุงเปลี่ยนแปลงแก้ไขการมอบอำนาจหน้าที่ดังกล่าวและการแต่งตั้งเลขานุการบริษัท
- 9) คณะกรรมการมีอำนาจพิจารณาอนุมัติการซื้อและจำหน่ายสินทรัพย์ การลงทุนในการขยายธุรกิจ ตลอดจนการ เข้าร่วมทุนกับผู้ประกอบกิจการอื่นๆ ภายใต้ข้อบังคับและวัตถุประสงค์ของบริษัทฯ รวมทั้งภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้อง

#### **5. การแบ่งแยกบทบาทหน้าที่ระหว่างคณะกรรมการบริษัทกับฝ่ายจัดการ**

บริษัทฯ ได้แบ่งแยกหน้าที่ความรับผิดชอบระหว่างคณะกรรมการบริษัทกับฝ่ายจัดการอย่างชัดเจน โดยกรรมการบริษัททำหน้าที่กำหนดนโยบายและกำกับดูแลการดำเนินงานของฝ่ายจัดการในระดับนโยบาย ส่วนฝ่ายจัดการทำหน้าที่ในการบริหารงานให้เป็นไปตามนโยบายที่กำหนด เพราะฉะนั้น ประธานกรรมการบริษัท จึงเป็นบุคคลคนละคนกับกรรมการผู้จัดการ โดยทั้งสองตำแหน่งจะผ่านการพิจารณาแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัท เพื่อให้ได้บุคคลที่เหมาะสมที่สุด

ประธานกรรมการบริษัท ไม่ได้เป็นกรรมการที่เป็นผู้บริหาร ไม่มีส่วนร่วมในการบริหารงานของบริษัทฯ และไม่มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทฯ เพื่อให้แบ่งแยกหน้าที่ระหว่างการกำกับดูแลเชิงนโยบายในภาพรวมของบริษัทฯกับการบริหารงานได้อย่างชัดเจน

สำหรับฝ่ายจัดการได้รับมอบหมายอำนาจหน้าที่ให้ดำเนินงานภายใต้นโยบายที่กำหนด รับผิดชอบผลการดำเนินงานโดยรวม ควบคุมค่าใช้จ่ายและงบลงทุนตามขอบเขตหน้าที่คณะกรรมการอนุมัติในแผนงานประจำปี ดำเนินการตามนโยบายด้านบุคคล แก้ไขปัญหาความขัดแย้งที่มีผลกระทบต่อองค์กร และสื่อสารอย่างมีประสิทธิภาพกับผู้มีส่วนเกี่ยวข้อง

#### **5.1 บทบาทหน้าที่ของประธานกรรมการ**

- 1) พิจารณากำหนดวาระการประชุมคณะกรรมการบริษัท ร่วมกับกรรมการผู้จัดการ และดูแลให้คณะกรรมการบริษัทได้รับข้อมูลอย่างถูกต้อง ครบถ้วน ชัดเจน และทันเวลาก่อนการประชุม เพื่อให้กรรมการบริษัทสามารถตัดสินใจได้อย่างเหมาะสม
- 2) เรียกประชุมคณะกรรมการบริษัท หรือมอบหมายให้บุคคลอื่นดำเนินการแทน และกำหนดให้มีการประชุมของคณะกรรมการบริษัท โดยไม่มีกรรมการที่มาจากฝ่ายจัดการ
- 3) เป็นประธานในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ในกรณีที่คะแนนเสียงเท่ากันให้ประธานกรรมการออกเสียงเพิ่มขึ้นอีกหนึ่งเสียงเป็นเสียงชี้ขาด
- 4) จัดสรรเวลาในการประชุมคณะกรรมการบริษัทที่เพียงพอ เพื่อให้กรรมการอภิปรายประเด็นต่างๆ ในการบริหารจัดการและกำกับดูกิจการ หรือกำกับให้การเสนอข้อเรื่องเข้าสู่วาระการประชุมได้อย่างรอบคอบและมีประสิทธิภาพ ส่งเสริมให้ใช้ดุลยพินิจอย่างเป็นอิสระและเชิญผู้บริหารระดับสูงเป็นผู้ให้ข้อมูลสารสนเทศที่จำเป็นประกอบการพิจารณาตัดสินใจได้อย่างเหมาะสม พร้อมทั้งสรุปมติที่ประชุมและสิ่งที่ต้องดำเนินการต่อไปอย่างชัดเจน
- 5) เป็นประธานในที่ประชุมผู้ถือหุ้น ดำเนินการประชุมให้เป็นไปตามข้อบังคับ ตามลำดับระเบียบวาระที่กำหนดไว้ในหนังสือนัดประชุม เว้นแต่ที่ประชุมจะมีมติให้เปลี่ยนลำดับระเบียบวาระด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสองในสามของจำนวนผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าร่วมประชุม รวมทั้งเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นแสดงความคิดเห็นอย่างเท่าเทียมกัน และดูแลให้มีการตอบข้อซักถามของผู้ถือหุ้นอย่างเหมาะสมและโปร่งใส
- 6) สนับสนุนและเป็นแบบอย่างที่ดีในการปฏิบัติตามหลักบรรษัทภิบาลและจรรยาบรรณของบริษัทฯ
- 7) เสริมสร้างความสัมพันธ์อันดีระหว่างกรรมการบริษัทและฝ่ายจัดการ และสนับสนุนการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการผู้จัดการและฝ่ายจัดการตามนโยบายของบริษัทฯ
- 8) กำกับดูแลให้การปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัทโดยรวม คณะกรรมการชุดย่อย และกรรมการบริษัทแต่ละคนเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและเกิดประสิทธิผล

#### **5.2 บทบาทหน้าที่ของกรรมการผู้จัดการ**

กรรมการผู้จัดการของบริษัทฯ ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ ให้ทำหน้าที่เกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจตามปกติของบริษัทฯ โดยบริหารงานตามแผนและงบประมาณที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ อย่างเคร่งครัด ซื่อสัตย์สุจริต และรักษาผลประโยชน์สูงสุดแก่บริษัทฯ และผู้ถือหุ้น ไม่ทำการใดที่มีส่วนได้เสียหรือมีผลประโยชน์ลักษณะขัดแย้งกับบริษัทฯ และบริษัทย่อยของบริษัทฯ โดยหน้าที่และความรับผิดชอบประกอบด้วย

- 1) จัดทำและเสนอแผนธุรกิจ 5 ปี/10 ปี ตลอดจนกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ แก่คณะกรรมการบริษัท
- 2) จัดหาข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับกิจกรรมของบริษัทฯ ให้แก่คณะกรรมการบริษัท รวมถึงข้อมูลอื่นที่คณะกรรมการบริษัทต้องการ
- 3) บริหารงานของบริษัทฯ ตามแผนธุรกิจและกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจตามที่คณะกรรมการบริษัทอนุมัติ



- 4) จัดโครงสร้างและบริหารจัดการองค์กรตามแนวทางที่คณะกรรมการบริษัทให้คำแนะนำ
- 5) ปรับวัฒนธรรมองค์กรของบริษัทฯ เพื่อสนับสนุนวิสัยทัศน์พันธกิจและกลยุทธ์ของบริษัทฯ
- 6) ปฏิบัติหน้าที่อื่นตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท
- 7) มอบอำนาจช่วง และ/หรือ มอบหมายให้บุคคลอื่นปฏิบัติงานเฉพาะอย่างแทนได้ โดยอยู่ในขอบเขตที่เป็นไปตามระเบียบ ข้อกำหนด หรือคำสั่งที่คณะกรรมการบริษัท และ/หรือ บริษัทฯได้กำหนดไว้
- 8) จัดทำและเสนอรายงานการดำเนินงานของบริษัทฯ ต่อคณะกรรมการบริษัท ในเรื่องที่สำคัญอย่างสม่ำเสมอ รวมถึงการจัดทำรายงานเรื่องอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทต้องการ
- 9) เป็นตัวแทนของบริษัทฯ ในการติดต่อกับบุคคลภายนอก

#### **6 อำนาจอนุมัติของคณะกรรมการบริษัท**

คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจอนุมัติเรื่องต่างๆของบริษัทฯตามขอบเขตหน้าที่ที่กำหนดโดยกฎหมาย ข้อบังคับของบริษัทฯ และมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งรวมถึงการกำหนดบททวนวิสัยทัศน์ กลยุทธ์ในการดำเนินงาน แผนงานหลักของนโยบายบริหารความเสี่ยง แผนงบประมาณและแผนการดำเนินงานของธุรกิจประจำปี แผนธุรกิจระยะกลาง การติดตามและประเมินผลการดำเนินงานให้เป็นไปตามแผนที่วางไว้ และกำกับดูแลรายการจ่ายการลงทุนที่สำคัญ รายการระหว่างกัน การเข้าควบรวมกิจการ การแบ่งแยกกิจการ และการเข้าร่วมทุน

#### **7 การประชุมคณะกรรมการ**

การประชุมคณะกรรมการบริษัท จะมีการกำหนดขึ้นเป็นตารางการประชุมล่วงหน้าในแต่ละปี เพื่อให้กรรมการบริษัทสามารถจัดเวลาและเข้าร่วมประชุมได้ ประธานกรรมการบริษัทเป็นผู้ให้ความเห็นชอบในการบรรจุวาระการประชุม โดยจะปรึกษาหารือกับกรรมการผู้จัดการ ประกอบกับการพิจารณาตามคำขอของกรรมการที่จะบรรจุเรื่องอื่นที่สำคัญเป็นวาระการพิจารณาในการประชุมแต่ละครั้ง โดยบริษัทฯ จะจัดส่งเอกสารประกอบการประชุมให้กรรมการพิจารณาล่วงหน้า เพื่อที่จะมีเวลาเพียงพอในการศึกษาพิจารณาและตัดสินใจอย่างถูกต้องในเรื่องต่างๆ โดยมีข้อปฏิบัติดังนี้

- 1) ข้อบังคับของบริษัทฯ กำหนดให้คณะกรรมการจะต้องประชุมกันอย่างน้อย 3 เดือนต่อครั้ง ทั้งนี้กรรมการบริษัท ต้องมาประชุมอย่างน้อย 2 ใน 3 จึงจะครบเป็นองค์ประชุม
- 2) บริษัทฯกำหนดให้มีการจัดส่งหนังสือเชิญประชุมให้แก่กรรมการเพื่อพิจารณาก่อนการประชุมล่วงหน้าอย่างน้อย 7 วันก่อนวันประชุม เพื่อให้กรรมการมีเวลาที่จะศึกษาพิจารณาและตัดสินใจอย่างถูกต้องในเรื่องต่างๆ อย่างพอเพียง และสามารถจัดเวลาการเข้าร่วมประชุมได้
- 3) ประธานกรรมการบริษัท เป็นผู้ให้ความเห็นชอบในการจัดเรื่องที่จะเข้าวาระการประชุมคณะกรรมการ โดยมีการปรึกษาหารือกับกรรมการผู้จัดการและพิจารณาคำขอของกรรมการ ที่จะบรรจุเรื่องอื่นที่สำคัญเป็นวาระการพิจารณาในการประชุมครั้งต่อไป
- 4) ประธานกรรมการบริษัท จัดสรรเวลาให้เพียงพอ สำหรับการนำเสนอเอกสาร และข้อมูลของผู้บริหาร และการพิจารณาสอบถาม และอภิปรายในประเด็นที่สำคัญของคณะกรรมการบริษัท
- 5) คณะกรรมการบริษัท ต้องอุทิศเวลาและทุ่มเทความสนใจให้แก่บริษัทฯ อย่างเต็มที่และพร้อมที่จะเข้าร่วมการประชุมอย่างสม่ำเสมอ โดยมีหน้าที่เข้าร่วมประชุมไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนครั้งที่จัดประชุม
- 6) คณะกรรมการบริษัทสามารถเข้าถึงสารสนเทศที่จำเป็น เพื่อขอเอกสารและข้อมูลคำปรึกษาและบริการต่างๆ เกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัทฯ จากผู้บริหารระดับสูงและอาจขอความเห็นที่เป็นอิสระจากที่ปรึกษาภายนอกเมื่อจำเป็นเพื่อประกอบการประชุมในแต่ละครั้ง



- 7) สนับสนุนให้ผู้บริหารระดับสูงเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัท เพื่อให้สารสนเทศรายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่เกี่ยวข้อง
- 8) การลงมติในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ต้องมีกรรมการบริษัทอยู่ไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของกรรมการทั้งหมด ณ ขณะที่ทำการลงมติในวาระนั้นๆ
- 9) กรรมการบริษัท ที่อาจมีส่วนเกี่ยวข้อง หรือมีส่วนได้ส่วนเสียในแต่ละวาระการประชุมจะต้องออกเสียงหรือให้ความคิดเห็นในวาระนั้นๆ
- 10) การจดบันทึกการประชุมคณะกรรมการบริษัท ผลการประชุมและความคิดเห็นของคณะกรรมการบริษัท จะต้องมีความชัดเจนเพื่อใช้อ้างอิง

ในปี 2560 มีการจัดประชุมคณะกรรมการบริษัท ทั้งหมด 11 ครั้ง และกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารของบริษัทฯ ได้จัดประชุมกันเองโดยไม่มีผู้บริหารเข้าร่วมจำนวน 1 ครั้ง ซึ่งได้เปิดเผยจำนวนครั้งการเข้าประชุมกรรมการแต่ละท่านไว้ในตารางที่ 7

#### 8. การประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการชุดย่อย

บริษัทฯ ได้ทำการประเมินผลการปฏิบัติงานและทบทวนผลการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการชุดย่อยเป็นประจำทุกปี โดยจัดทำทำการประเมินในรูปแบบของการประเมินทั้งคณะ เพื่อให้คณะกรรมการร่วมกันพิจารณาผลงาน และปัญหา เพื่อกำหนดมาตรการในการปรับปรุงประสิทธิภาพการทำงานของคณะกรรมการต่อไป

ในปี 2560 บริษัทฯ ได้ใช้แนวทางการประเมินตามรูปแบบของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งครอบคลุมถึงประเด็นสำคัญ อันได้แก่ โครงสร้างและคุณสมบัติของคณะกรรมการ บทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ การประชุมคณะกรรมการ การทำหน้าที่ของกรรมการ ความสัมพันธ์กับฝ่ายจัดการและการพัฒนาตนเองของกรรมการและพัฒนาผู้บริหาร

กระบวนการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการ จะมีการกำหนดหลักเกณฑ์ ขั้นตอนที่ชัดเจน โดยคณะกรรมการสรรหา กำหนดคำตอบแทนและกำกับดูแลกิจการที่ดี รวมถึงพิจารณาแบบประเมิน และแบบสอบถามเกี่ยวกับความต้องการทราบข้อมูลเพื่อพัฒนาความรู้ ความสามารถในการปฏิบัติงานของคณะกรรมการ และเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณา ทั้งนี้ บริษัทฯ อาจพิจารณาการว่าจ้างที่ปรึกษาภายนอกให้กำหนดแนวทางและเสนอประเด็นในการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการและจะเปิดเผยผลการประเมินในรายงานประจำปี

เลขานุการบริษัท ได้จัดส่งแบบประเมินผลการปฏิบัติงานให้แก่กรรมการทุกคน เพื่อประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการชุดย่อย เมื่อประเมินเสร็จแล้วจะทำการรวบรวม สรุปผลและนำเสนอต่อคณะกรรมการสรรหา กำหนดคำตอบแทน และกำกับดูแลกิจการที่ดีให้ทราบก่อน จากนั้นจึงนำเสนอให้ประธานกรรมการของแต่ละชุดทราบต่อไป

#### ตารางที่ 17 ผลการประเมินการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการชุดย่อย ประจำปี 2560

คณะกรรมการบริษัท/คณะกรรมการชุดย่อย	ผลการปฏิบัติงานของ คณะกรรมการทั้งคณะ
1. คณะกรรมการบริษัท	85.23
2. คณะกรรมการตรวจสอบ	94.71
3. คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง	90.00
4. คณะกรรมการสรรหา กำหนดคำตอบแทน และกำกับดูแลกิจการที่ดี	88.15

หลักเกณฑ์การประเมินผล คิดเป็นร้อยละจากคะแนนเต็มในแต่ละข้อทั้งหมด ดังนี้

มากกว่าร้อยละ 85	=	ดีเยี่ยม
มากกว่าร้อยละ 75	=	ดีมาก
มากกว่าร้อยละ 65	=	ดี
มากกว่าร้อยละ 50	=	พอใช้
ต่ำกว่าร้อยละ 50	=	ควรปรับปรุง

#### การประเมินผลการปฏิบัติงานของกรรมการผู้จัดการ

คณะกรรมการบริษัท เป็นผู้ประเมินการปฏิบัติงานของกรรมการผู้จัดการ โดยพิจารณาจากผลการดำเนินงานทางธุรกิจ การดำเนินตามนโยบายที่ได้รับจากคณะกรรมการบริษัท ประกอบกับสภาพเศรษฐกิจและสังคมโดยรวม โดยใช้แบบประเมินตามรูปแบบของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย คณะกรรมการสรรหา กำหนดคำตอบแทน และกำกับดูแลกิจการที่ดี จะนำผลการประเมินไปพิจารณาเพื่อกำหนดคำตอบแทนของกรรมการผู้จัดการ และเสนอผลการประเมินการปฏิบัติงานต่อคณะกรรมการบริษัท โดยแบบประเมินจะครอบคลุมประเด็นสำคัญ ดังนี้

- 1) ความเป็นผู้นำ
- 2) การกำหนดกลยุทธ์
- 3) การปฏิบัติตามกลยุทธ์
- 4) การวางแผนและผลปฏิบัติทางการเงิน
- 5) ความสัมพันธ์กับคณะกรรมการบริษัท
- 6) ความสัมพันธ์กับภายนอก
- 7) การบริหารงานและความสัมพันธ์กับบุคลากร
- 8) การสืบทอดตำแหน่ง
- 9) ความรู้ด้านผลิตภัณฑ์และการบริการ
- 10) คุณลักษณะส่วนตัว

สรุปผลการประเมินการปฏิบัติงานของกรรมการผู้จัดการ ประเมินโดยคณะกรรมการบริษัท คิดเป็นคะแนนเฉลี่ยจากการประเมินทุกหัวข้อรวมกัน เท่ากับร้อยละ 81.41% อยู่ในเกณฑ์ “ดีมาก” ส่วนผลการประเมินจากดัชนีวัดผลงานหรือผลสำเร็จของงาน เท่ากับร้อยละ 75.80% อยู่ในเกณฑ์ “ดีมาก” ดังนั้น ผลการประเมินกรรมการผู้จัดการของบริษัทฯ ที่ประเมินโดยคณะกรรมการบริษัทรวมกับดัชนีวัดผลงานหรือผลสำเร็จของงาน เท่ากับร้อยละ 76.92% พบว่ามีผลการปฏิบัติงานอยู่ในเกณฑ์ “ดีมาก”

#### 9. การพัฒนากรรมการและผู้บริหาร

- 1) บริษัทฯ ได้ส่งเสริมและสนับสนุนการฝึกอบรมและให้ความรู้ในเรื่องหลักการทำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ ให้กับกรรมการ กรรมการเฉพาะเรื่อง ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท เพื่อเป็นการเสริมสร้างและพัฒนาการปฏิบัติงานอย่างต่อเนื่อง
- 2) บริษัทฯ ได้จัดทำเอกสารปฐมนิเทศสำหรับกรรมการใหม่ เพื่อเป็นข้อมูลที่เป็นประโยชน์ในการปฏิบัติงานรวมถึง การจัดปฐมนิเทศแนะนำลักษณะประกอบธุรกิจและแนวทางการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ให้แก่กรรมการใหม่ด้วยโดยกรรมการบริษัทฯ ต้องผ่านการอบรมหลักสูตรจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

- 3) บริษัทมีการพัฒนาผู้บริหารอย่างต่อเนื่องเพื่อเตรียมความพร้อมสำหรับการหมุนเวียนตำแหน่งภายในองค์กร รวมทั้งเตรียมความพร้อมสำหรับการสืบทอดตำแหน่งกรรมการผู้จัดการ โดยจัดให้มีการประเมินศักยภาพผู้บริหารระดับสูง
- 4) บริษัทฯจัดให้มีระบบพี่เลี้ยง (Mentoring Program) เพื่อพัฒนาความพร้อมในการปฏิบัติงานระดับผู้บริหารอาวุโสหรือตำแหน่งกรรมการผู้จัดการ เมื่อถึงเวลาสรรหาผู้สืบทอดตำแหน่งกรรมการผู้จัดการ บริษัทฯจะพิจารณาผู้ทรงคุณวุฒิที่ได้รับการสรรหาและคัดเลือกจากภายนอก หรือผู้บริหารระดับผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ หรือผู้บริหารระดับอาวุโสที่มีความพร้อม เข้าสู่กระบวนการสรรหา

#### การเตรียมความพร้อมสำหรับการเป็นกรรมการบริษัท

ในกรณีที่มีการแต่งตั้งกรรมการบริษัทใหม่ บริษัทฯได้กำหนดแนวปฏิบัติโดยการรวบรวมข้อมูลที่เป็นประโยชน์ในการตรวจสอบดูแลให้มีการปฏิบัติตามกฎหมายในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับกรรมการ มีการจัดส่งข้อมูลสำคัญและจำเป็นในการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการเกี่ยวกับบริษัทฯ เช่น หนังสือบริคณห์สนธิและข้อบังคับ คู่มือกรรมการบริษัท คู่มือกรรมการบริษัทจดทะเบียน สรุปผลการดำเนินงาน เป็นต้น เพื่อให้มีข้อมูลอ้างอิงและสามารถสืบค้นได้เบื้องต้น นอกจากนี้จัดให้มีการพบปะหรืออภิปรายกรรมการ กรรมการบริษัท ฝ่ายจัดการหรือผู้อำนวยการฝ่ายต่างๆเพื่อรับทราบและสอบถามข้อมูลเชิงลึกเกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ

#### **ตารางที่ 18 รายชื่อหลักสูตรอบรมและสัมมนา ของ กรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท ในปี 2560**

ชื่อหลักสูตร	สถาบันที่จัดอบรม สัมมนา	รายชื่อกรรมการที่เข้ารับการ อบรม	ตำแหน่ง
Advanced Audit Committee Program (AACP) 25/2017	สมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย	นายชัชฎาภกร ลิ้มปิติ	กรรมการอิสระ
Advanced Audit Committee Program (AACP) 25/2017	สมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย	นางพจนารถ ปรีญภัทรภากร	กรรมการบริษัท และกรรมการ ผู้จัดการ
Board Nomination and Compensation Program (BNCP) 1/2017			
Risk Management Program for Corporate Leaders (RCL) 6/2017	สมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย	นายเดชดินทร์ เจริญทรัพย์ดี	กรรมการบริษัท และ กรรมการบริหารความเสี่ยง
Director Certification Program (DCP) 234/2017			
Family Business Governance (FBG) 9/2017			
Risk Management Program for Corporate Leaders (RCL) 6/2017	สมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย	นายวิจิต พันธ์ศรีมังกร	กรรมการบริหารความเสี่ยง
Board Report Program (BRP) 23/2017			
Director Accreditation Program (DAP) 142/2017	สมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย	นายธีระชัย สิริบุญยานนท์	กรรมการบริษัท และเลขานุการ บริษัท
Company Secretary Program (CSP) 84/2017			
Financial Statements for Directors (FSD) 33/2017	สมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย	นางสาวนาทศิริ มหุทธิรัฐ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสาย งานบัญชีและการเงิน
Boardroom Success through Financing & Investment (BFI) 1/2017			

### คณะกรรมการชุดย่อย

คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการชุดย่อย 3 ชุด ได้แก่ คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และคณะกรรมการสรรหา กำหนดค่าตอบแทน และกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อปฏิบัติหน้าที่เฉพาะเรื่อง และเสนอเรื่องให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาหรือรับทราบ โดยจัดให้มีกฎบัตรสำหรับคณะกรรมการชุดย่อยเพื่อกำหนดหน้าที่และความรับผิดชอบ และได้เปิดเผยกฎบัตรดังกล่าวในเว็บไซต์ของบริษัทฯ

### คณะกรรมการตรวจสอบ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯมีคณะกรรมการตรวจสอบและเป็นกรรมการอิสระรวมทั้งสิ้นจำนวน 3 ท่าน มีคุณสมบัติครบถ้วน ตามประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ว่าด้วยคุณสมบัติและขอบเขตการดำเนินงานของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยจะปฏิบัติหน้าที่ตรวจสอบและถ่วงดุลการบริหารกิจการต่างๆ ของบริษัทฯ เพื่อให้เกิดความถูกต้องและเป็นไปเพื่อผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้น รายชื่อคณะกรรมการตรวจสอบและเป็นกรรมการอิสระเป็นไปตามตารางที่ 8 โดยมีนายสิงห์ชัย อรุณวุฒิพงศ์ เป็นประธานกรรมการตรวจสอบซึ่งจบการศึกษาด้านบัญชีและเป็นผู้ที่มีความรู้และประสบการณ์ในการสอบทานงบการเงินของบริษัทฯ

### ขอบเขต อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ

#### 1) รายงานทางการเงินและการสอบบัญชี

- สอบทานรายงานทางการเงินของบริษัทฯ เพื่อให้มั่นใจว่ามีความถูกต้องและเชื่อถือได้ รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอ โดยการประสานงานกับผู้สอบบัญชีภายนอกและผู้บริหารที่รับผิดชอบจัดทำรายงานทางการเงิน ทั้งรายไตรมาสและประจำปี
- พิจารณา คัดเลือก เสนอแต่งตั้ง ยกเลิกหรือเลิกจ้างบุคคลที่มีความเป็นอิสระเพื่อทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท รวมถึงพิจารณาเสนอค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชีโดยคำนึงถึงความน่าเชื่อถือ ความเพียงพอของทรัพยากร และปริมาณงานตรวจสอบของผู้สอบบัญชี รวมทั้งเข้าร่วมประชุมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมด้วยอย่างน้อย ปีละ 1 ครั้ง
- ส่งเสริมความเป็นอิสระและให้ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของผู้สอบบัญชี รวมทั้งส่งเสริมให้มีการพัฒนาระบบรายงานทางการเงินให้ทัดเทียมกับมาตรฐานบัญชีสากล

#### 2) การควบคุมภายใน

- สอบทานให้บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายใน ระบบการตรวจสอบภายใน และระบบบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ และอาจเสนอแนะให้มีการสอบทานหรือตรวจสอบรายการใดที่เห็นว่าจำเป็นและเป็นสิ่งสำคัญ พร้อมทั้งให้ข้อเสนอแนะเกี่ยวกับการปรับปรุงแก้ไขระบบการควบคุมภายใน ระบบบริหารความเสี่ยง และรายงานผลการสอบทานเสนอคณะกรรมการบริษัท
- สอบทานหลักฐานหากมีข้อสงสัยเกี่ยวกับการดำเนินการที่อาจมีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะการเงินและ ผลการดำเนินงานของบริษัท หรือมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ หรือการฝ่าฝืนกฎหมายและข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง ที่อาจมีผลกระทบต่อการดำเนินงานของบริษัท
- สอบทานกระบวนการภายในเกี่ยวกับการรับแจ้งเบาะแสและการรับข้อร้องเรียน
- สอบทานความถูกต้องและประสิทธิภาพของเทคโนโลยีสารสนเทศที่เกี่ยวข้องกับรายงานทางการเงิน และการควบคุมภายใน

3) การตรวจสอบภายใน

- สอบทานให้บริษัทฯ มีระบบการตรวจสอบภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิผล และกำกับให้หน่วยงานตรวจสอบภายในปฏิบัติงานตามมาตรฐานการตรวจสอบภายใน
- พิจารณาความเป็นอิสระของหน่วยงานตรวจสอบภายใน รวมถึงให้คำแนะนำในเรื่องงบประมาณ กำลังพลของหน่วยงานตรวจสอบภายใน ตลอดจนให้ความเห็นชอบในการพิจารณาแต่งตั้ง เลิกจ้าง หน่วยงานตรวจสอบภายใน และประเมินผลการปฏิบัติงานประจำปีของหน่วยงานตรวจสอบภายในและหัวหน้าของหน่วยงานตรวจสอบภายใน
- พิจารณานุมัติกฎบัตรหน่วยงานตรวจสอบภายใน
- อนุมัติและประเมินแผนการตรวจสอบภายในประจำปี เพื่อให้แผนการตรวจสอบสอดคล้องกับประเภทและระดับความเสี่ยงของบริษัทฯ
- สอบทานและพิจารณาร่วมกับผู้ตรวจสอบภายในเกี่ยวกับผลการตรวจสอบ

4) การปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง

- สอบทานให้บริษัทฯ ปฏิบัติตามกฎหมาย ว่าด้วย หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ และนโยบาย กฎ ระเบียบ ข้อบังคับ รวมทั้งกฎหมายอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ
- พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้เป็นไปตามกฎหมายและข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งนี้เพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าวสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทฯ

5) หน้าที่อื่นๆ

- คณะกรรมการตรวจสอบอาจแสวงหาความเห็นที่เป็นอิสระจากที่ปรึกษาทางวิชาชีพอื่นใดเมื่อเห็นว่าจำเป็นด้วยค่าใช้จ่ายของบริษัทฯ โดยความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัท ทั้งนี้การดำเนินการว่าจ้างให้เป็นไปตามระเบียบข้อกำหนดของบริษัทฯ
- จัดทำรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ ลงนามโดยประธานคณะกรรมการตรวจสอบ และเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัทฯ ตามหลักเกณฑ์ที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด
- ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ หรือ กรรมการตรวจสอบ ต้องเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อร่วมชี้แจงเกี่ยวกับงานของคณะกรรมการตรวจสอบ หรือ การแต่งตั้งผู้สอบบัญชี
- ทบทวนและปรับปรุงกฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบ และเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่ออนุมัติ
- ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมายด้วยความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ

**คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯมีกรรมการบริหารความเสี่ยงทั้งสิ้นจำนวน 4 ท่าน รายชื่อคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงเป็นไปตามตารางที่ 9

**ขอบเขต อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง**

- 1) กำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยงและการวางกรอบการบริหารความเสี่ยงโดยรวมของบริษัท ซึ่งครอบคลุมถึงความเสี่ยงประเภทต่าง ๆ ที่สำคัญ เช่น ความเสี่ยงด้านการเงิน ความเสี่ยงด้านสภาพแวดล้อมและการตลาด ความเสี่ยงด้านการผลิตและจำหน่าย ความเสี่ยงด้านราคาวัตถุดิบในการผลิต ความเสี่ยงด้านตลาดแรงงาน และความเสี่ยงที่มีผลกระทบต่อชื่อเสียงของบริษัท เป็นต้น
- 2) กำหนดและทบทวนปรับปรุงนโยบายและกระบวนการบริหารความเสี่ยงขององค์กร รวมทั้งกฎบัตรคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ให้สอดคล้องกับกรอบการบริหารความเสี่ยงขององค์กร เพื่อให้มีประสิทธิภาพและมีความเพียงพอ สอดคล้องตามสภาวการณ์ที่เปลี่ยนแปลง

- 3) กำหนดกลยุทธ์ให้สอดคล้องกับนโยบายบริหารความเสี่ยงโดยรวมของบริษัทฯ ตรวจสอบติดตามและควบคุมความเสี่ยงของบริษัทฯโดยรวมให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้
- 4) สนับสนุนและพัฒนาการบริหารความเสี่ยงในทุกระดับทั่วทั้งองค์กร รวมทั้งเครื่องมือต่าง ๆ อย่างต่อเนื่องและมีประสิทธิภาพ รวมถึงส่งเสริมวัฒนธรรมบริหารความเสี่ยง
- 5) กำกับดูแล ติดตามและสอบทานการรายงานบริหารความเสี่ยงที่สำคัญ พร้อมทั้งให้คำแนะนำเพื่อให้มั่นใจว่ามีการบริหารจัดการความเสี่ยงอย่างมีประสิทธิภาพและเหมาะสมกับการดำเนินธุรกิจบริษัทฯ และสามารถบริหารจัดการความเสี่ยงต่างๆ ให้ความเสี่ยงอยู่ในระดับที่ยอมรับได้สอดคล้องกับนโยบายบริหารความเสี่ยงขององค์กร
- 6) รายงานต่อคณะกรรมการบริษัทอย่างสม่ำเสมอในสิ่งที่ต้องดำเนินการปรับปรุงแก้ไขเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายและกลยุทธ์ที่กำหนด
- 7) ปฏิบัติหน้าที่อื่นๆตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท

#### **คณะกรรมการสรรหา กำหนดค่าตอบแทนและกำกับดูแลกิจการที่ดี**

ในปี 2560 คณะกรรมการบริษัท ได้พิจารณาแต่งตั้งคณะกรรมการสรรหา กำหนดค่าตอบแทน และกำกับดูแลกิจการที่ดี ประกอบด้วยกรรมการ 4 คน โดยกรรมการทุกคนเป็นกรรมการอิสระ เป็นบุคคลที่มีความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ที่เป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่ และสามารถอุทิศเวลาเพื่อดำเนินงานให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ กรรมการสรรหาฯ ทำหน้าที่พิจารณาสรรหาผู้ที่เหมาะสมได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการบริษัททดแทนกรรมการที่ครบรอบออกตามวาระหรือกรณีอื่นศึกษาพิจารณาติดตามการเปลี่ยนแปลงและแนวโน้มเกี่ยวกับผลตอบแทนของคณะกรรมการบริษัท รวมทั้งผู้บริหารระดับสูงของบริษัทฯ พร้อมทั้งเสนอทบทวน กำกับดูแลงานด้านบรรษัทภิบาล ทบทวนระบบการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการชุดย่อย กฎบัตรของคณะกรรมการชุดนี้ได้รับการพิจารณาอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท และเผยแพร่ไว้บนเว็บไซต์ของบริษัทฯ

#### **ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการสรรหา กำหนดค่าตอบแทน และกำกับดูแลกิจการที่ดี**

##### **1. การปฏิบัติงานด้านการสรรหา**

- 1.1) พิจารณากำหนดหลักเกณฑ์ และวิธีการในการสรรหากรรมการบริษัท
- 1.2) พิจารณาโครงสร้าง ขนาด และองค์ประกอบของคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการชุดย่อยให้มีความเหมาะสมกับกลยุทธ์ของบริษัทฯ และสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป
- 1.3) พิจารณาและกำหนดคุณสมบัติของผู้ที่จะดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท โดยคำนึงถึงความหลากหลายทางด้านความรู้ ความเชี่ยวชาญ ทักษะ และประสบการณ์ที่เป็นประโยชน์ต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และการอุทิศเวลา
- 1.4) พิจารณาสรรหาบุคคลที่ได้รับการเสนอชื่อเป็นกรรมการบริษัท กรรมการในคณะกรรมการชุดย่อย และผู้บริหารระดับสูง เพื่อเสนอคณะกรรมการบริษัท พิจารณาแต่งตั้งตามความเหมาะสม หรือเมื่อมีตำแหน่งว่างลง
- 1.5) จัดทำแผนการพัฒนาฝึกอบรมที่เกี่ยวกับการปฏิบัติหน้าที่หรือความรู้เกี่ยวกับธุรกิจของบริษัทฯ ให้แก่ กรรมการบริษัท กรรมการในคณะกรรมการชุดย่อย
- 1.6) พิจารณาทบทวนแผนสืบทอดตำแหน่งผู้บริหารระดับสูง พร้อมทั้งรายชื่อผู้ที่เหมาะสมที่จะได้รับการพิจารณา สืบทอดตำแหน่ง และเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท พิจารณาแต่งตั้งเมื่อมีตำแหน่งว่างลง
- 1.7) ปฏิบัติการอื่นใดอันเกี่ยวกับการสรรหา ตามที่กรรมการบริษัท มอบหมาย

## 2. การปฏิบัติงานด้านการพิจารณาคำตอบแทน

### 2.1) การพิจารณาคำตอบแทนคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการชุดย่อย

- 1) เสนอความเห็นต่อคณะกรรมการบริษัท เกี่ยวกับโครงสร้างและองค์ประกอบคำตอบแทนสำหรับคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการชุดย่อยเป็นประจำทุกปี
- 2) พิจารณาให้ความเห็นชอบและทบทวนหลักเกณฑ์การประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัท เพื่อนำเสนอให้คณะกรรมการบริษัท พิจารณานุมัติและประเมิน โดยคณะกรรมการสรรหาฯ จะนำผลการประเมินดังกล่าวมาใช้ประกอบการพิจารณากำหนดคำตอบแทนกรรมการบริษัท และคณะกรรมการชุดย่อย
- 3) เสนอหลักเกณฑ์การจ่ายคำตอบแทนที่เหมาะสมกับภาระหน้าที่ และความรับผิดชอบของกรรมการบริษัท และกรรมการในคณะกรรมการชุดย่อย โดยเชื่อมโยงคำตอบแทนกับการประเมิน แผนธุรกิจและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ โดยรวม เพื่อสามารถจูงใจ และเป็นการรักษากรรมการที่มีความรู้ความสามารถ และมีศักยภาพ ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัท เป็นผู้พิจารณาให้ความเห็นชอบก่อนนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปีเพื่อพิจารณานุมัติต่อไป

### 2.2) การพิจารณาคำตอบแทนสำหรับผู้บริหารระดับสูง

- 1) พิจารณา และทบทวนโครงสร้างและองค์ประกอบคำตอบแทนสำหรับผู้บริหารระดับสูง เป็นประจำทุกปี แล้วนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อพิจารณา นุมัติ
- 2) กำหนดคำตอบแทนให้แก่ ผู้บริหารระดับสูง โดยนำผลประเมินการปฏิบัติงานของผู้ดำรงตำแหน่งนั้น มาใช้ประกอบในการพิจารณากำหนดคำตอบแทนให้เหมาะสม แล้วนำเสนอคำตอบแทนดังกล่าวต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อพิจารณานุมัติ
- 3) ทบทวนหลักเกณฑ์การประเมินผลการปฏิบัติงานของผู้บริหารระดับสูง เป็นประจำทุกปี แล้วนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท นุมัติ
- 4) จัดให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานสำหรับผู้บริหารระดับสูง เป็นประจำทุกปี และรายงานผลการประเมินต่อคณะกรรมการบริษัท

## 3. การปฏิบัติด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี

- 3.1) ดูแลให้มีการจัดทำนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Corporate Governance Policy) ที่เหมาะสมกับบริษัทฯ ภายใต้กรอบของกฎหมาย หลักเกณฑ์ ระเบียบ และข้อบังคับของหน่วยงานที่ทำหน้าที่กำกับดูแล ได้แก่ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ หน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนแนวทางในการกำกับดูแลกิจการที่ดีตามมาตรฐานสากลเพื่อเสนอคณะกรรมการบริษัท นุมัติ
- 3.2) กำกับ ดูแล และให้คำแนะนำแก่กรรมการบริษัท และผู้บริหาร ในการปฏิบัติหน้าที่ และความรับผิดชอบตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อให้มีผลในทางปฏิบัติ และมีความต่อเนื่อง
- 3.3) พิจารณาทบทวน และปรับปรุงนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทฯ สอดคล้องกับแนวทางปฏิบัติตามมาตรฐานสากล ตลอดจนกฎหมาย หลักเกณฑ์ ระเบียบ ข้อบังคับต่างๆ และธุรกิจของบริษัทฯ
- 3.4) จัดทำรายงานผลการประเมินการกำกับดูแลกิจการที่ดีประจำปี เพื่อรายงานคณะกรรมการบริษัท พร้อมทั้งนำเสนอความเห็น และข้อเสนอแนะเพื่อแก้ไขปรับปรุงตามความเหมาะสม

- 3.5) เสนอแนะข้อกำหนด และแนวทางในการปฏิบัติเกี่ยวกับจริยธรรม และจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจ และข้อพึงปฏิบัติของกรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทฯ
- 3.6) แต่งตั้งคณะทำงานเพื่อทำหน้าที่สนับสนุนงานการกำกับดูแลกิจการที่ดีได้ตามความจำเป็น
- 3.7) ปฏิบัติงานอื่นใด ที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

### **การกำหนดค่าตอบแทนของกรรมการและกรรมการผู้จัดการ**

บริษัทฯ มีนโยบายกำหนดค่าตอบแทนของกรรมการและกรรมการผู้จัดการให้อยู่ในระดับที่สามารถจูงใจและอยู่ในระดับที่เทียบเคียงกับบริษัทที่อยู่ในอุตสาหกรรมเดียวกัน โดยการพิจารณาจะเชื่อมโยงกับผลงานและความรับผิดชอบของกรรมการและกรรมการผู้จัดการ รวมทั้งผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และผลประโยชน์ที่สร้างให้กับผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ คณะกรรมการที่ได้รับมอบหมายให้มีหน้าที่และความรับผิดชอบเพิ่มขึ้นเป็นพิเศษจะได้รับค่าตอบแทนเพิ่ม และเชื่อมโยงกับระดับความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายนั้น ผู้ที่เป็นประธานอาจได้รับค่าตอบแทนเพิ่มจากที่กรรมการได้รับ โดยทุกปี คณะกรรมการบริษัทจะนำเสนอค่าตอบแทนของกรรมการให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป

### **การสรรหาและแต่งตั้งกรรมการ และผู้บริหารระดับสูง**

#### **การแต่งตั้งกรรมการอิสระ**

สำหรับการสรรหากรรมการอิสระมีหลักเกณฑ์ในการคัดเลือก คือ กรรมการอิสระ 1 ท่าน เป็นผู้ที่มีความรู้ความสามารถและเป็นผู้เชี่ยวชาญในอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ และกรรมการอิสระอีก 1 ท่าน เป็นผู้มีความรู้ความสามารถทางด้านบัญชี หรือเป็นผู้สอบบัญชีรับอนุญาตและเป็นผู้มีประสบการณ์ในการสอบทานงบการเงิน โดยเสนอชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมและเป็นไปตามหลักเกณฑ์ให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณา จากนั้นจึงนำเสนอขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

#### **การแต่งตั้งกรรมการ และกรรมการอิสระ**

ให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเลือกตั้งกรรมการ ตามหลักเกณฑ์และวิธีการดังต่อไปนี้

- 1) ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับ 1 หุ้นต่อ 1 เสียง
- 2) ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะใช้คะแนนเสียงที่มีอยู่ทั้งหมดตาม 1) เลือกตั้งบุคคลคนเดียวหรือหลายคนเป็นกรรมการก็ได้ แต่จะแบ่งคะแนนเสียงให้แก่ผู้ใดมากน้อยเพียงใดไม่ได้
- 3) บุคคลซึ่งได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับลงมาเป็นผู้ได้รับเลือกตั้ง เป็นกรรมการเท่าจำนวนกรรมการที่จะพึงมีหรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งในลำดับถัดลงมา มีคะแนนเสียงเท่ากันเกินจำนวนกรรมการที่จะพึงมีให้ประธานที่ประชุมเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด

#### **การถอดถอนและการพ้นจากตำแหน่งกรรมการ**

- 1) ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการออกจากตำแหน่งจำนวน 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการในขณะนั้น ถ้าจำนวนกรรมการจะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงกับจำนวน 1 ใน 3 และกรรมการที่พ้นจากตำแหน่ง อาจได้รับเลือกให้กลับเข้ามารับตำแหน่งอีกก็ได้
- 2) นอกจากการพ้นจากตำแหน่งตามวาระแล้ว กรรมการจะพ้นจากตำแหน่งเมื่อตาย ลาออก ขาดคุณสมบัติ หรือมีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด และ/หรือ กฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นลงมติให้ออก หรือศาลมีคำสั่งให้ออก



- 3) กรรมการคนใดจะลาออกจากตำแหน่ง ให้ยื่นใบลาออกต่อบริษัท โดยการลาออกนั้นจะมีผลนับแต่วันที่ใบลาออกไปถึงบริษัท ทั้งนี้ กรรมการซึ่งลาออกจะแจ้งการลาออกของตนให้นายทะเบียนทราบด้วยก็ได้
- 4) ในการลงมติให้กรรมการคนใดออกจากตำแหน่งก่อนถึงคราวออกตามวาระให้ถือคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียง และมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหุ้นที่ถือโดยผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
- 5) ในกรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลงเพราะเหตุอื่นนอกจากถึงคราวออกตามวาระให้คณะกรรมการเลือกบุคคลซึ่งมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด และกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เข้าเป็นกรรมการแทนในการประชุมคณะกรรมการคราวถัดไปเว้นแต่วาระของกรรมการผู้นั้นจะเหลือไม่น้อยกว่า 2 เดือน โดยบุคคลซึ่งเข้าเป็นกรรมการแทนดังกล่าวจะอยู่ในตำแหน่งกรรมการได้เพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการที่ตนเข้ามาแทน

## การกำกับดูแลการดำเนินงานบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

- บริษัทฯ ไม่มีบริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่ต้องเข้าควบคุมดูแล

## ผู้สอบบัญชีและคำตอบแทนของผู้สอบบัญชี

### 1) คำตอบแทนจากการสอบบัญชี

บริษัทฯ จ่ายค่าตอบแทนการสอบบัญชีให้แก่ผู้สอบบัญชี ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมาเป็นจำนวนเงินรวม 1,700,000 บาท และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการสอบบัญชีตามที่ย้ายจริงเป็นจำนวนเงิน 35,216 บาท รวมค่าตอบแทนการสอบบัญชีเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 1,735,216 บาท

### 2) ค่าบริการอื่น

- ไม่มีค่าบริการอื่น

## ความรับผิดชอบต่อสังคม

บริษัทฯ มีความมุ่งมั่นในการดำเนินธุรกิจโดยคำนึงถึงผลกระทบต่อสังคมที่เกิดขึ้นมาโดยตลอด และมีความมุ่งมั่นที่จะเป็นผู้นำการผลิตรายการที่ดี รวมทั้งให้ความสำคัญกับความรับผิดชอบต่อสังคม จึงได้กำหนดกรอบแนวทาง (Framework) การปฏิบัติด้านความรับผิดชอบต่อสังคม เพื่อเป็นกรอบการปฏิบัติงานด้านความรับผิดชอบต่อสังคมของบริษัทฯ และดำเนินการควบคู่กับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ครอบคลุมลูกค้า พนักงาน และผู้มีส่วนได้ส่วนเสียของบริษัทฯ ซึ่งการรายงานข้อมูลและรายละเอียดการดำเนินงานความรับผิดชอบต่อสังคมจะเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวในรูปแบบของรายงานแยกต่างหากไว้บนเว็บไซต์ของบริษัทฯ [www.thantawan.com](http://www.thantawan.com) ภายใต้หัวข้อความรับผิดชอบต่อสังคม

## การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง

### สรุปความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายใน

จากการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2561 เมื่อวันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2561 โดยมีกรรมการอิสระซึ่งเป็นกรรมการตรวจสอบด้วยทั้ง 3 ท่านได้เข้าร่วมประชุม คณะกรรมการบริษัท ได้ประเมินระบบการควบคุมภายในจากรายงานผลการประเมินของคณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นต่อระบบการควบคุมภายในเช่นเดียวกับคณะกรรมการตรวจสอบ สรุปได้ว่าการประเมินระบบการควบคุมภายในด้านต่างๆ 5 องค์ประกอบ คือ 1) สภาพแวดล้อมการควบคุม การบริหารความเสี่ยง การควบคุมการปฏิบัติงาน ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล และระบบการติดตาม

สำหรับปี 2560 คณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นตรงกันว่า ระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ มีความเพียงพอ และเหมาะสมกับการดำเนินธุรกิจ มีประสิทธิภาพและประสิทธิผลในการดำเนินงาน มีการใช้ทรัพยากรการดูแลรักษาทรัพย์สิน การป้องกันหรือลดความผิดพลาด ระบบบัญชีและรายงานทางการเงินมีความถูกต้องเชื่อถือได้ รวมทั้งการปฏิบัติตามกฎหมาย ระเบียบ ข้อบังคับที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ไม่มีข้อบกพร่องที่เป็นสาระสำคัญ โดยปฏิบัติตามกรอบงานการควบคุมภายใน ซึ่งอ้างอิงตามมาตรฐานสากล COSO (The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission) ซึ่งมีรายละเอียดแต่ละองค์ประกอบ ดังนี้

### 1) สภาพแวดล้อมการควบคุม

บริษัทฯ สนับสนุนให้มีสภาพแวดล้อมการทำงานที่ดี มีการจัดโครงสร้างองค์กรที่เหมาะสม มีสายการบังคับบัญชาและความสัมพันธ์ระหว่างหน่วยงานภายในที่ชัดเจน มีการกำหนดคุณลักษณะงานเฉพาะตำแหน่ง และมอบหมายอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบในแต่ละตำแหน่งงานอย่างเหมาะสม มีการปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยจัดให้มีจริยธรรมธุรกิจ (Code of Conducts) มีการกำหนดนโยบายและแผนการปฏิบัติงาน คำนึงถึงความเป็นธรรมต่อพนักงาน ลูกค้า คู่ค้า รวมถึงความรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้น ให้ความสำคัญกับการรักษาผลประโยชน์ของนักลงทุนและผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายอย่างเท่าเทียมกัน

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังให้ความสำคัญในเรื่องบุคลากร โดยสร้างการมีส่วนร่วมของพนักงานอย่างทั่วถึง ตลอดจนประยุกต์กิจกรรมเข้ามาสู่วิถีการปฏิบัติงานตามคุณค่าร่วมที่ยึดถือร่วมกัน พร้อมทั้งจัดให้พนักงานได้รับการพัฒนาฝึกอบรมความรู้ ทักษะความสามารถให้เหมาะสมกับงานที่ได้รับมอบหมาย เพื่อส่งเสริมและพัฒนาศักยภาพบุคลากรของบริษัทฯ สู่ความเป็นเลิศและความเป็นมาตรฐานอย่างต่อเนื่องสม่ำเสมอ

### 2) การบริหารความเสี่ยง

บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการดำเนินการตามกรอบนโยบายการบริหารความเสี่ยง โดยคณะกรรมการบริษัทได้อนุมัติแต่งตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ซึ่งประกอบด้วยกรรมการบริษัท รวม 4 ท่าน ทำหน้าที่ในการดำเนินการทบทวนกรอบนโยบายการบริหารความเสี่ยง และโครงสร้างการบริหารความเสี่ยง รวมทั้งให้ข้อเสนอแนะแนวทางในการบริหารความเสี่ยงที่สอดคล้องต่อทิศทางกลยุทธ์การดำเนินงานและแผนธุรกิจ พร้อมกับการกำกับดูแล ติดตามและสอบทานการรายงานการบริหารความเสี่ยงที่สำคัญ เพื่อให้สอดคล้องกับมาตรฐานและสภาพแวดล้อมที่เปลี่ยนแปลงไป และได้ประกาศนโยบายบริหารความเสี่ยง เพื่อให้พนักงานใช้เป็นแนวทางปฏิบัติในมาตรฐานเดียวกัน โดยในปี 2560 บริษัทฯ สามารถดำเนินการตามแผนงานของการบริหารความเสี่ยงซึ่งประกอบด้วยการดำเนินการทบทวนความเสี่ยง กำหนดมาตรการรองรับ และระบุผู้รับผิดชอบอย่างชัดเจน มีการติดตามผลการบริหารความเสี่ยงของทุกหน่วยงาน

### 3) การควบคุมการปฏิบัติงาน

บริษัทฯ มีการกำหนดอำนาจหน้าที่และวงเงินอำนาจอนุมัติของฝ่ายจัดการในแต่ละระดับอย่างรัดกุมชัดเจนเป็นลายลักษณ์อักษร มีการแบ่งแยกหน้าที่ความรับผิดชอบงานที่สำคัญออกจากกันอย่างชัดเจน เช่น การอนุมัติ การบันทึกรายการ การประมวลผลข้อมูล การดูแลรักษาทรัพย์สิน เป็นต้น เพื่อให้สามารถสอบทานรายการซึ่งกันและกันได้ สำหรับการทำธุรกรรมกับกิจการ หรือบุคคลผู้เกี่ยวข้องกัน บริษัทฯ จะยึดถือแนวปฏิบัติตามที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) กำหนด เพื่อมิให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯและผู้ถือหุ้น

#### 4) ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล

บริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อระบบสารสนเทศและการสื่อสาร เกี่ยวกับความถูกต้อง เชื่อถือได้และทันเวลาของข้อมูลสารสนเทศต่างๆ รวมถึงการพัฒนาระบบสารสนเทศอย่างต่อเนื่อง ซึ่งรวมถึงระบบข้อมูลด้านการเงิน ด้านการปฏิบัติงาน นโยบาย ระเบียบข้อบังคับต่างๆ ทั้งนี้เพื่อให้การตัดสินใจเป็นไปอย่างถูกต้อง รวดเร็ว โดยจัดให้มีกระบวนการประมวลผลข้อมูลอย่างเป็นระบบ และควบคุมระบบสารสนเทศ ทั้งในด้านการเข้าถึงข้อมูล และการนำข้อมูลไปใช้ในทางที่ไม่ควร นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังจัดให้มีระบบข้อมูลและช่องทางการสื่อสารทั้งภายในและภายนอกองค์กรอย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล อีกทั้งยังมีช่องทางและการติดต่อสื่อสารกับผู้มีส่วนได้เสียอย่างมีประสิทธิภาพทันเวลา ทั้งนี้จัดให้มีการเผยแพร่ข้อมูลผ่านทางเว็บไซต์ [www.thantawan.com](http://www.thantawan.com)

#### 5) ระบบการติดตาม

บริษัทฯ ได้กำหนดกระบวนการติดตาม และประเมินผลการดำเนินงานเพื่อช่วยสนับสนุนให้บรรลุวัตถุประสงค์ และเป้าหมายการดำเนินธุรกิจ โดยฝ่ายจัดการและหัวหน้างานได้จัดประชุมเพื่อทบทวนตัวชี้วัด เป้าหมาย และติดตามการปฏิบัติการเป็นประจำอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีการตรวจติดตามทั้งจากหน่วยงานภายในและภายนอก ดังนี้

การตรวจสอบภายในโดยผู้ตรวจสอบภายในที่จัดจ้างจากหน่วยงานภายนอก (Outsource) ซึ่งมีความเป็นอิสระ ทำหน้าที่ตรวจสอบกระบวนการต่างๆ ที่มีความเสี่ยงสูง เน้นสอบทานความเพียงพอเหมาะสมของระบบการควบคุมภายใน ประสิทธิภาพและประสิทธิผลของการปฏิบัติงานการปฏิบัติตามระเบียบ และถูกต้องตามกฎหมาย ประเด็นสำคัญต่างๆ ที่ตรวจพบจะรายงานให้ผู้บริหารของหน่วยรับตรวจทราบเพื่อการปรับปรุงแก้ไขงาน ทั้งนี้ จะมีการรายงานผลการตรวจสอบและความคืบหน้าในการปรับปรุงแก้ไขงานต่อคณะกรรมการตรวจสอบ และผู้บริหารระดับสูงทราบ

คณะกรรมการตรวจสอบจะร่วมสอบทานระบบการควบคุมภายใน และติดตามการปฏิบัติงานพร้อมทั้งรับทราบรายงานข้อบกพร่องที่เป็นสาระสำคัญที่ตรวจพบอย่างต่อเนื่อง และรายงานสรุปต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อพิจารณาสั่งการให้มีการแก้ไขภายในเวลาที่เหมาะสม และส่วนใหญ่ได้ดำเนินการแก้ไขเสร็จสิ้นแล้ว

การตรวจติดตามจากภายนอกโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตซึ่งมีความเป็นอิสระ และได้รับการแต่งตั้งจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ทำหน้าที่ตรวจสอบและแสดงความเห็นต่อการเงินของบริษัทฯ ในปีที่ผ่านมาไม่มีข้อสังเกตเกี่ยวกับข้อบกพร่องการควบคุมภายในของบริษัทฯ ที่เป็นสาระสำคัญ

#### ข้อมูลเกี่ยวกับผู้ตรวจสอบภายใน

ในการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ ครั้งที่ 1/2560 เมื่อวันที่ 26 มกราคม 2560 ได้แต่งตั้งบริษัท ควอนตัม พอยท์ คอนซัลติ้ง จำกัด ให้ปฏิบัติหน้าที่ของผู้ตรวจสอบภายในของบริษัทฯ ซึ่งบริษัท ควอนตัม พอยท์ คอนซัลติ้ง จำกัด ได้มอบหมายให้ นายรักษพล อังศุวิทยา ตำแหน่งผู้จัดการตรวจสอบระบบการควบคุมภายใน เป็นผู้รับผิดชอบหลักในการปฏิบัติหน้าที่ผู้ตรวจสอบภายในของบริษัทฯ

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาคุณสมบัติของบริษัท ควอนตัม พอยท์ คอนซัลติ้ง จำกัด และนายรักษพล อังศุวิทยา แล้วเห็นว่ามีความเหมาะสมเพียงพอกับการปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าว เนื่องจากมีความเป็นอิสระ และมีประสบการณ์ในการปฏิบัติงานด้านการตรวจสอบภายใน ในบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และเคยเข้ารับการอบรมในหลักสูตรที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติงานด้านการตรวจสอบภายในได้แก่หลักสูตรคณะกรรมการตรวจสอบของสถาบันกรรมการ บริษัทไทย รวมทั้งบริษัทฯ ยังได้จัดให้มีคณะทำงานที่ประกอบด้วยผู้บริหารของบริษัทฯ เพื่อทำหน้าที่ประสานงานกับผู้ตรวจสอบที่ว่าจ้างจากภายนอกด้วย

ทั้งนี้ การพิจารณาว่าจ้างการบริการตรวจสอบภายใน การพิจารณาการเลิกจ้าง และการเปลี่ยนแปลงผู้รับผิดชอบหลักในการปฏิบัติหน้าที่ผู้ตรวจสอบภายในของบริษัทฯ จะต้องผ่านการอนุมัติจากคณะกรรมการตรวจสอบ โดยคุณสมบัติของผู้ดำรงตำแหน่งผู้รับผิดชอบหลัก หรือ หัวหน้างานตรวจสอบภายใน ปรากฏในเอกสารแนบ 3

## รายการระหว่างกัน

- ไม่มี -

รายละเอียดเกี่ยวกับ กรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม และเลขานุการบริษัท

เอกสารแนบ 1

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง วันที่ได้รับตำแหน่ง	อายุ	คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติการอบรม	ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี		
			ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน / บริษัท / ประเภทธุรกิจ
นายไพโรจน์ วงศ์สมบัติ  กรรมการอิสระ/ประธานกรรมการ  สัดส่วนการถือหุ้น : ไม่มี	59	<ul style="list-style-type: none"> <li>- ปริญญาโท สาขาเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยโอคลาโฮมา สเตท สหรัฐอเมริกา</li> <li>- หลักสูตรการบริหารจัดการด้านความมั่นคงขั้นสูงรุ่นที่ 5 สมาคมวิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักรในพระบรมราชูปถัมภ์</li> <li>- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง (วตท. รุ่นที่ 14) สถาบันวิทยาการตลาดทุน</li> <li>- หลักสูตรผู้นำการเปลี่ยนแปลงระดับสูง บริษัท กริตทิมเวิร์ค จำกัด</li> <li>- <u>สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)</u></li> <li>- Advanced Audit Committee Program รุ่นที่ 24/2559</li> <li>- Director Briefing รุ่นที่ 4/2559 (Managing Technology &amp; Disruption)</li> <li>- Boards that Make a Difference (BMD) รุ่นที่ 1/2559</li> <li>- Role of the Chairman Program (RCP) รุ่นที่ 37/2558</li> <li>- Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 92/2550</li> <li>- Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 12/2547</li> </ul>	2559 – ปัจจุบัน  2559 – ปัจจุบัน  2558 – ปัจจุบัน  2555 – ปัจจุบัน  2558 – 2559 ก.ย. 2557 – ม.ค. 2558  2557 – 2559 2555 – 2559 2557 – 2558  พ.ย.-ธ.ค.2557	- กรรมการอิสระ  - กรรมการอิสระ  - ประธานกรรมการ/ กรรมการอิสระ  - กรรมการ  - อนุกรรมการ  - ประธานคณะทำงาน กำกับและติดตามการ บริหารงาน NPL  - กรรมการผู้จัดการ  - ประธานกรรมการบริหาร  - กรรมการตรวจสอบและ กรรมการอิสระ  - กรรมการคัดเลือกผู้ให้ บริการบริหารหนี้ที่ไม่ ก่อให้เกิดรายได้ที่ไม่มี หลักประกัน	- ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)  - บริษัท กสท โทรคมนาคม จำกัด (มหาชน)  - บริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)  - บริษัท พี ดับบลิว คอนซัลแตนท์ จำกัด  - สภาวิศวกร  - ธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาด กลางและขนาดย่อมแห่ง ประเทศไทย  - บริษัท เอสซีเอ็มบี จำกัด  - บริษัท เอสซีเอ็มบี จำกัด  - บริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)  - ธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาด กลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย
นายสิงห์ชัย อรุณวุฒิพงศ์  กรรมการอิสระ  สัดส่วนการถือหุ้น : ไม่มี	58	<ul style="list-style-type: none"> <li>- ปริญญาตรี บัณฑิต สาขาการจัดการธุรกิจ มหาวิทยาลัยราชภัฏสวนดุสิต</li> <li>- CSR DAY for Directors Program</li> <li>- สถาบันไทยพัฒนาและสถาบันธุรกิจเพื่อสังคมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย</li> <li>- <u>สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)</u></li> <li>- Director Accreditation Program</li> <li>- Director Certification Program</li> <li>- Audit Committee Program</li> <li>- How to Develop a Risk Management Plan</li> </ul>	2542 - ปัจจุบัน  2539 – ปัจจุบัน 2541 - ปัจจุบัน 2557 – ปัจจุบัน 2548 - ปัจจุบัน	- กรรมการอิสระ/ ประธาน กรรมการตรวจสอบ  - กรรมการผู้จัดการ  - กรรมการผู้จัดการ  - กรรมการผู้จัดการ  - กรรมการอิสระ/ ประธาน กรรมการตรวจสอบ	- บริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)  - บริษัท สิรินคร ซีพีโอ จำกัด  - บริษัท เกษเพิร์ม จำกัด  - บริษัท เทรนนิง เซ็นเตอร์ จำกัด  - บริษัท เพาเวอร์ไลน์ เอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน)

รายละเอียดเกี่ยวกับ กรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม และเลขานุการบริษัท

เอกสารแนบ 1

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง วันที่ได้รับตำแหน่ง	อายุ	คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติการอบรม	ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี		
			ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน / บริษัท / ประเภทธุรกิจ
นายสายัณห์ สดางคัมภังค  กรรมการอิสระ  สัดส่วนการถือหุ้น : ไม่มี	71	<ul style="list-style-type: none"> <li>- พานิชยศาสตร์มหาบัณฑิต (MBA) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์</li> <li>- วิทยาศาสตรบัณฑิต (เศรษฐศาสตร์เกษตร) มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์</li> <li>- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง (วตท. รุ่นที่ 17) สถาบันวิทยาการตลาดทุน</li> <li>- <u>สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)</u></li> <li>- Board that Make a Difference (BMD) รุ่นที่ 1/2559</li> <li>- Role of the Nomination and Governance Committee (RNG) รุ่นที่ 6/2557</li> <li>- Role of Chairman Program (RCP) รุ่นที่ 25/2554</li> <li>- Audit Committee Program (ACP) รุ่นที่ 34/2554</li> <li>- DCP Re-Refresher Course DCP (DCP Re) รุ่นที่ 1/2551</li> <li>- Finance for Non – Finance Directors (FND) รุ่นที่ 9/2547</li> <li>- Directors Certification Program (DCP) รุ่นที่ 43/2547</li> <li>- Role of the Compensation Committee</li> <li>- Directors Accreditation Program</li> <li>- Corporate Governance</li> </ul>	2558 - ปัจจุบัน  ปัจจุบัน	<ul style="list-style-type: none"> <li>- กรรมการอิสระ/ กรรมการตรวจสอบ</li> <li>- กรรมการอิสระ/ประธานกรรมการตรวจสอบ</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- บริษัท ทานตะวัน อุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)</li> <li>- บริษัท พีซีเอ็น คอร์ป จำกัด (มหาชน)</li> </ul>
นายอัษฎากร ลิ้มปิณี  กรรมการอิสระ  สัดส่วนการถือหุ้น : ไม่มี แต่งตั้งเมื่อ 1 สิงหาคม 2559	64	<ul style="list-style-type: none"> <li>- วิศวกรรมศาสตรมหาบัณฑิต สาขาวิศวกรรมเคมี มหาวิทยาลัยมิชิแกน แอนน์ อาร์เบอร์ สหรัฐอเมริกา</li> <li>- วิศวกรรมศาสตรบัณฑิต สาขาวิศวกรรมเคมี มหาวิทยาลัยมิชิแกน แอนน์ อาร์เบอร์ สหรัฐอเมริกา</li> <li>- Advance Management Program (AMP) รุ่นที่ 167/2547 Harvard Business School</li> <li>- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง (วตท.รุ่นที่ 17/2556) สถาบันวิทยาการตลาดทุน</li> <li>- <u>สมาคมส่งเสริมกรรมการบริษัทไทย (IOD)</u></li> <li>- Advanced Audit Committee Program (AACP) 25/2560</li> <li>- Thailand Energy Academy (TEA) รุ่นที่ 1/2555</li> <li>- Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 75/2549</li> </ul>	2559 – ปัจจุบัน  2558 – 2559  2557 – 2558  2553 – 2556	<ul style="list-style-type: none"> <li>- กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ/กรรมการบริหารความเสี่ยง</li> <li>- ที่ปรึกษา</li> <li>- รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ กลุ่มงานกลยุทธ์และพัฒนาธุรกิจ/ รักษาการรองกรรมการผู้จัดการใหญ่กลุ่มงานเทคโนโลยีและพัฒนาความยั่งยืน</li> <li>- รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ กลุ่มงานกลยุทธ์และพัฒนาธุรกิจ</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- บริษัท ทานตะวัน อุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)</li> <li>- บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)</li> <li>- บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)</li> <li>- บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)</li> </ul>

รายละเอียดเกี่ยวกับ กรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม และเลขานุการบริษัท

เอกสารแนบ 1

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง วันที่ได้รับตำแหน่ง	อายุ	คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติการอบรม	ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี		
			ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน / บริษัท / ประเภทธุรกิจ
นางพจนารถ ปริญญาภิภากร  กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม กรรมการผู้จัดการ  สัดส่วนการถือหุ้น : ไม่มี	63	<ul style="list-style-type: none"> <li>- ปริญญาโทเคหพัฒนศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย</li> <li>- ปริญญาโทสังคมสงเคราะห์ศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์</li> <li>- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง (วตท. รุ่นที่ 17) สถาบันวิทยาการลาดพูน</li> <li>- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูงด้านการพัฒนาธุรกิจ อุตสาหกรรมและบริการ (วธอ. รุ่นที่ 3/2559) สถาบันวิทยาการธุรกิจและอุตสาหกรรม</li> <li>- <u>สมาคมส่งเสริมกรรมการบริษัทไทย (IOD)</u></li> <li>- Advanced Audit Committee Program (AAPC) 25/2560</li> <li>- Board Nomination and Compensation Program (BNCP) 1/2560</li> <li>- Boards that Make a Difference (BMD) รุ่นที่ 1/2559</li> <li>- Role of the Chairman Program (RCP) รุ่นที่ 36/2558</li> <li>- Successful Formulation &amp; Execution of Strategy (SFE) รุ่นที่ 21/2557</li> <li>- How to Develop a Risk Management Plan (HRP) รุ่นที่ 2/2555</li> <li>- Role of the Compensation Committee (RCC) รุ่นที่ 14/2555</li> </ul>	2560 – ปัจจุบัน  2559 – ปัจจุบัน  2557 – 2559  2553 – ปัจจุบัน  2553 – ปัจจุบัน	- กรรมการอิสระ/ กรรมการตรวจสอบ  - กรรมการบริหารความเสี่ยง  - ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง  - กรรมการ และกรรมการผู้จัดการ  - กรรมการและกรรมการผู้จัดการ	- บริษัท ไดอิ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)  - บริษัท ทานตะวัน อุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)  - บริษัท ทานตะวัน อุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)  - บริษัท ทานตะวัน อุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)  - บริษัท บางกอกเทอร์มินอล จำกัด
นายกวิน พันธุ์ศิริ รองกรรมการผู้จัดการ (แต่งตั้งเมื่อวันที่ 1 กันยายน 2560 พ้นจากตำแหน่งเมื่อ วันที่ 27 ธันวาคม 2560)	46	<ul style="list-style-type: none"> <li>- วิทยาศาสตรมหาบัณฑิต Master In Finance (MIF) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์</li> <li>- วิทยาศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์</li> <li>- <u>สมาคมส่งเสริมกรรมการบริษัทไทย (IOD)</u></li> <li>- Director Certification Program (DCP) 149/2554</li> </ul>	2560  2559-2560  2547-2558	- ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและรองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร  - ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร  - ประธานเจ้าหน้าที่บริหารร่วม	- กลุ่มบริษัท ชัมมิท คอร์ปอเรชั่น จำกัด  - บริษัท ดับบลิวเอ็มไอ เอ็มโปลีเยม จำกัด  - กลุ่มบริษัท แอดวานซ์ อะโกร จำกัด มหาชน
นางสาวณฤศย์ มหิทธิรัฐ  กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม และ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสาย งานสนับสนุนธุรกิจ2  สัดส่วนการถือหุ้น : ไม่มี	49	<ul style="list-style-type: none"> <li>- ปริญญาโทบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์</li> <li>- ปริญญาโท วิทยาศาสตร์คอมพิวเตอร์ University of Pennsylvania, U.S.A.</li> <li>- CSR DAY for Directors Program สถาบันไทยพัฒนาและสถาบันธุรกิจเพื่อสังคมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย</li> <li>- <u>สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย</u></li> <li>- Director Accreditation Program</li> </ul>	2552- ปัจจุบัน  2549 - 2553  2542 - 2546	- กรรมการบริษัท / กรรมการบริหาร  - รองกรรมการผู้จัดการ  - ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายประสานงาน	- บริษัท ทานตะวัน อุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)  - บริษัท ทานตะวัน อุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)  - บริษัท บางกอกเทอร์มินอล จำกัด

รายละเอียดเกี่ยวกับ กรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม และเลขานุการบริษัท

เอกสารแนบ 1

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง วันที่ได้รับตำแหน่ง	อายุ	คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติการอบรม	ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี		
			ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน / บริษัท / ประเภทธุรกิจ
นายธีระชัย สิริบุญานนท์  กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม เลขานุการบริษัท และผู้ช่วย กรรมการผู้จัดการสำนักกรรมการ ผู้จัดการ  สัดส่วนการถือหุ้น : ไม่มี	53	- ปริญญาโทบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย - บัณฑิตบัณฑิต มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิต - CSR DAY for Directors Program สถาบันไทยพัฒน์ และสถาบันธุรกิจเพื่อสังคมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย - การบริหารความรับผิดชอบต่อสังคมเพื่อการพัฒนา อย่างยั่งยืน สถาบันธุรกิจเพื่อสังคมตลาดหลักทรัพย์ฯ <u>สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)</u> - Board Report Program (BRP) 23/2560 - Director Accreditation Program (DAP) 142/2560 - Company Secretary Program (CSP) 84/2560	2553 - ปัจจุบัน  2550 - ปัจจุบัน	- กรรมการบริษัท / กรรมการบริหาร/ เลขานุการกรรมการตรวจสอบ - เลขานุการบริษัท	- บริษัท ทานตะวัน อุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) - บริษัท ทานตะวัน อุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)
นายสุรศักดิ์ เหลืองอร่ามศรี  กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม และ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสาย งานการตลาดและขาย  สัดส่วนการถือหุ้น : ไม่มี	51	- ปริญญาโทบริหารธุรกิจ สาขาธุรกิจระหว่างประเทศ Mercer University of Atlanta, Georgia, U.S.A. - CSR DAY for Directors Program สถาบันไทยพัฒน์และสถาบันธุรกิจเพื่อสังคมตลาด หลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	2555-ปัจจุบัน  2554 - 2558  2547 - 2552	- กรรมการบริษัท / กรรมการบริหาร  - ผู้จัดการทั่วไป  - กรรมการผู้จัดการ	- บริษัท ทานตะวัน อุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) - บริษัท ทานตะวัน อุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) - บริษัท เอ็ม ดี เอส กรุ๊ป (ประเทศไทย) จำกัด
นายเดชบดินทร์ เจริญทรัพย์ดี  กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายงาน การผลิต  แต่งตั้งเมื่อวันที่ 1 สิงหาคม 2559  สัดส่วนการถือหุ้น : ไม่มี	43	- บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจศศินทร์ แห่งจุฬาลงกรณ์ มหาวิทยาลัย - Mechanical Engineer Milwaukee School of Engineering (U.S.A) <u>สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)</u> - Risk Management Program for Corporate Leaders (RCL) 6/2560 - Director Certification Program (DCP) 234/2560 - Family Business Governance (FBG) 9/2560	2559- ปัจจุบัน  2557 - 2558  2556 - 2556 2552 - 2556  2542 - 2551	- กรรมการบริษัท/กรรมการและ เลขานุการกรรมการบริการ ความเสี่ยง - ผู้จัดการ การเงินและพัฒนา ธุรกิจ - ผู้จัดการ พัฒนารูธุรกิจ - ผู้จัดการ การตลาด  - Export Sale SEA Sea region	- บริษัท ทานตะวัน อุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) - บจ. นวพลาสติก (สระบุรี) - บริษัท เอสซีซี เคมิคอลส์ จำกัด - Mehr Petrochemical Company - บริษัท เอสซีซี เคมิคอลส์ จำกัด
นายวิจิต พันธ์ศรีมังกร  ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายงานสนับสนุนธุรกิจ 1  สัดส่วนการถือหุ้น : 0.005% (4,000 หุ้น)	59	- ปริญญาโทบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ <u>สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)</u> - How to Develop a Risk Management Plan - Risk Management program for Corporate Leaders (RCL) 6/2560	2557 - ปัจจุบัน  2557 - 2560	- กรรมการบริหารความเสี่ยง  - กรรมการบริหาร	- บริษัท ทานตะวัน อุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) - บริษัท ทานตะวัน อุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)



รายละเอียดเกี่ยวกับ กรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม และเลขานุการบริษัท

เอกสารแนบ 1

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง วันที่ได้รับตำแหน่ง	อายุ	คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติการอบรม	ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี		
			ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน / บริษัท / ประเภทธุรกิจ
นางสาวภาศิริ มหจิตรรัฐ  ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายงาน บัญชีและการเงิน  สัดส่วนการถือหุ้น : ไม่มี	41	ปริญญาโท การเงินและการตลาด สถาบันบัณฑิต บริหารธุรกิจศศินทร์ แห่งจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย <u>สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)</u>  - Financial Statements for Directors (FSD) 33/2560  - Boardroom Success through Financing & Investment (BFI) 1/2560	2559-ปัจจุบัน	- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสาย งานบัญชีและการเงิน	- บริษัท ทานตะวัน อุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)
			2555- 2558	- ผู้อำนวยการฝ่าย	- ธนาคารทหารไทย
			2552-2555	- ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่าย	- ธนาคารทหารไทย
			2547-2552	- Relationship Manager, Multi-corporate Department	- ธนาคารกสิกรไทย
			2542-2545	- Senior Auditor	- Pricewaterhouse Coopers ABAS Co., Ltd

หมายเหตุ

กรรมการ และผู้บริหาร ตามรายชื่อดังกล่าว มี 3 ท่าน ที่มีความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกัน คือ

1. นายเดชบดีนทร์ เจริญทรัพย์ดี เป็นสามีของ นางสาวภาศิริ มหจิตรรัฐ
2. นางสาวภาศิริ มหจิตรรัฐ เป็นน้องสาวของ นางสาวนฤศสัย มหจิตรรัฐ
3. นางสาวนฤศสัย มหจิตรรัฐ เป็นพี่สาวของนางสาวภาศิริ มหจิตรรัฐ และเป็นพี่ภรรยาของนายเดชบดีนทร์ เจริญทรัพย์ดี

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน

เอกสารแนบ 2

รายชื่อ	บมจ. ทานตะวัน อุตสาหกรรม	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน			
		บจก. ทานตะวัน กรุ๊ป	บจก. ทานตะวัน ธุรกิจ	บจก. บางกอก เทอร์มินอล	บจก. ทานตะวัน
1. นายไพโรจน์ วงศ์สมบัติ	X, R				
2. นางพจนารถ ปริญภัทรภากร	/, ///	/	/	/	/
3. นางสาวนฤศสัย มหวิติรัฐ	/				
4. นายสุรศักดิ์ เหลืองอร่ามศรี	/				
5. นายเดชบดินทร์ เจริญทรัพย์ดี	/, ///				
6. นายสิงห์ชัย อรุณวุฒิพงศ์	O, /, ///				
7. นายสายัณห์ สดางค์มงคล	/, //, ///				
8. นายอัษฎากร ลิ้มปิติ	/, #, //, ///				
9. นายธีระชัย สิริวิญญานนท์	/				
10. นายวิจิต พันธ์ศรีมังกร	///				

X = ประธานกรรมการ

O = ประธานกรรมการตรวจสอบ

# = ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง

R = ประธานกรรมการสรรหา กำหนดค่าตอบแทน และกำกับดูแลกิจการที่ดี

/ = กรรมการบริษัท

// = กรรมการตรวจสอบ

/// = กรรมการบริหารความเสี่ยง

//// = กรรมการสรรหา กำหนดค่าตอบแทน และกำกับดูแลกิจการที่ดี

## รายละเอียดเกี่ยวกับผู้ตรวจสอบภายใน

เอกสารแนบ 3

### ชื่อสำนักงานภายนอกที่ได้รับการแต่งตั้งเป็นผู้ตรวจสอบภายในของบริษัทฯ

บริษัท ควอนตัม พอยท์ คอนซัลติ้ง จำกัด

### ที่อยู่สำนักงาน

เลขที่ 256/194 ซอยวัชรพล ซ.3 แยก 1 แขวงคลองถนน เขตสายไหม กรุงเทพฯ 10220 โทรศัพท์ 081-841-9763

### บุคคลที่ได้รับการมอบหมายให้ปฏิบัติเป็นหัวหน้างานตรวจสอบภายใน

นายรักษพล อังศุวิทยา ตำแหน่ง ผู้จัดการตรวจสอบระบบการควบคุมภายใน บริษัท ควอนตัม พอยท์ คอนซัลติ้ง จำกัด

### การศึกษา

- ปริญญาโท บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยหลุยส์เซียนา ประเทศสหรัฐอเมริกา (Monroe Campus)
- ปริญญาตรี บริหารธุรกิจบัณฑิต (สาขาการบัญชี) มหาวิทยาลัยรามคำแหง

### ประสบการณ์

- 2554 - ปัจจุบัน ผู้จัดการตรวจสอบระบบการควบคุมภายใน  
บริษัท ควอนตัม พอยท์ คอนซัลติ้ง จำกัด – บริษัทที่ปรึกษาและตรวจสอบความเพียงพอของระบบการควบคุมภายใน
- 2547- 2553 ผู้จัดการตรวจสอบระบบการควบคุมภายใน  
บริษัท อาร์พีเจเอ็ม โค้ชชิ่ง จำกัด – บริษัทที่ปรึกษาและตรวจสอบความเพียงพอของระบบการควบคุมภายใน
- 2543 - 2546 ผู้อำนวยการฝ่ายการเงินและปฏิบัติการ  
บริษัท จาฟรา อินเตอร์เนชั่นแนล (ไทยแลนด์) จำกัด – ธุรกิจนำเข้าและจำหน่ายเครื่องสำอาง
- 2540 - 2543 ผู้อำนวยการฝ่ายการเงิน  
บริษัท อินโดไชน่า เฮลท์แคร์ จำกัด – ธุรกิจนำเข้าและจำหน่ายยาและเวชภัณฑ์

### การฝึกอบรม

- หลักสูตรคณะกรรมการตรวจสอบ ของ สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- การอบรมภายในเรื่อง เทคนิคและเครื่องมือในการตรวจสอบเบื้องต้น
- การอบรมภายในองค์กรเรื่อง การบริหารการตรวจสอบและเทคนิคการเป็นหัวหน้าทีม
- สัมมนาพิเศษ Anti-Corruption: Synergy to Success ของสมาคมผู้ตรวจสอบภายในแห่งประเทศไทย (สทป.)

### หน้าที่และความรับผิดชอบของหัวหน้างานตรวจสอบภายใน

- 1) วางแผนจัดสรรกำลังคน และวางแผนการตรวจสอบเป็นรายไตรมาส
- 2) ประเมินความเสี่ยงของธุรกรรมที่จะตรวจสอบและวางแผนโปรแกรมการตรวจสอบของแต่ละธุรกรรมตามแผน
- 3) ตรวจสอบกระดาษทำการและตรวจทานการจัดทำข้อสังเกตที่พบจากการตรวจสอบ
- 4) ประชุมร่วมภายในกับทีมงานเพื่อติดตามความคืบหน้าของงานตรวจสอบ
- 5) กำกับดูแลให้มีการประชุมร่วมกับผู้ได้รับการตรวจสอบเกี่ยวกับประเด็นต่าง ๆ ที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงขอรับแผนในการปรับปรุงให้ความเสี่ยงจากข้อสังเกตลดลง หรือแก้ไขให้เกิดการกระจายความเสี่ยงออกไป
- 6) ประชุมรายงานผลการตรวจสอบความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในต่อคณะกรรมการตรวจสอบของบริษัท
- 7) จัดให้มีการอบรมพนักงานภายในเกี่ยวกับเทคนิคการตรวจสอบและพื้นฐานความรู้ด้านการบริหารการเงิน

## การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการประจำปี 2560

### ผลการดำเนินงาน

บริษัทมีรายได้รวมสำหรับปี 2560 จำนวน 2,945.34 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากปี 2559 จำนวน 241.44 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 9 และมีกำไรสุทธิ จำนวน 276.97 ล้านบาท ลดลงจากปี 2559 จำนวน 47.06 ล้านบาท ซึ่งมีกำไรสุทธิ 324.03 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิต่อหุ้น 3.46 บาทต่อหุ้น เทียบกับปี 2559 ที่ 4.05 บาทต่อหุ้น

สาระสำคัญของผลประกอบการของปี 2560 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2559 เป็นผลมาจาก ราคาวัตถุดิบหลัก LDPE LLDPE และ เม็ดพลาสติกชีวภาพ ที่ใช้ในการผลิตมีต้นทุนสูงขึ้น นอกจากนี้บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการปรับปรุงประสิทธิภาพของโรงงาน และเครื่องจักรในสายการผลิต รวมทั้งมีการเตรียมพื้นที่เพื่อรองรับการขยายการผลิต อีกทั้งมีการใช้งบประมาณในการพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่เพิ่มขึ้น เพื่อตอบสนองต่อความต้องการของลูกค้า



แหล่งที่มา: ICIS และ supplier's price

### รายได้จากการขาย

รายได้จากการขายในปี 2560 จำนวน 2,892.35 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปี 2559 จำนวน 213.94 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 8 จากปีก่อน จากการเติบโตของลูกค้าเดิมและขยายฐานลูกค้าใหม่ทั้งในและต่างประเทศ ส่วนใหญ่จากผลิตภัณฑ์ถุงพลาสติก

รายได้จากการขายประจำปี 2560 เปรียบเทียบรายได้จากการขายของปีที่ผ่านมา ดังแสดงตามแผนภูมิต่างต่อไปนี้



ผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯโดยส่วนใหญ่เป็นการผลิตตามคำสั่งซื้อของลูกค้า (Made to Order) ซึ่งมีการจำหน่ายทั้งในประเทศและต่างประเทศโดยมีการผลิตสินค้าออกจำหน่ายสู่ท้องตลาด 3 ประเภทหลัก คือ 1.) ถุงพลาสติก ประกอบด้วยถุงซิปล็อค ถุงนมแม่ ถุงบาง เป็นต้น 2.) หลอดดูดเครื่องดื่ม และ 3.) ผลิตภัณฑ์อื่น เช่น เส้นซีป ใยขัดผิว โดยสามารถอธิบายผลการดำเนินงานแยกตามประเภทของผลิตภัณฑ์ได้ ดังนี้

ประเภทผลิตภัณฑ์	2560		2559	
	รายได้ (ล้านบาท)	%	รายได้ (ล้านบาท)	%
ถุงพลาสติก	2,397.7	82.9%	2,145.8	80.1%
หลอดดูดเครื่องดื่ม	349.6	12.1%	408.5	15.3%
ผลิตภัณฑ์อื่น	145.0	5.0%	124.1	4.6%
รวมรายได้จากการขายผลิตภัณฑ์หลัก	2,892.3	100.0%	2,678.4	100.0%

**1. ผลิตภัณฑ์ถุงพลาสติก** รายได้จากการขายถุงพลาสติกในปี 2560 เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 251.9 ล้านบาท จากการเติบโตของลูกค้าต่างประเทศร้อยละ 13 และลูกค้าในประเทศเติบโตร้อยละ 5 เนื่องจากบริษัทฯเน้นการออกแบบรูปแบบสินค้าใหม่ และคุณภาพของสินค้าที่มีมาตรฐานสูง

**2. ผลิตภัณฑ์หลอดดูดเครื่องดื่ม** รายได้จากการขายหลอดดูดเครื่องดื่มลดลงจากปี 2559 จำนวน 58.9 ล้านบาท มาจากลูกค้าต่างประเทศสั่งซื้อลดลง

**3. ผลิตภัณฑ์อื่น** รายได้จากการขายผลิตภัณฑ์อื่นเพิ่มขึ้น จำนวน 20.9 ล้านบาท ส่วนใหญ่เพิ่มจากการขายตัวของลูกค้าต่างประเทศ

## รายได้อื่น

บริษัทมีรายได้อื่นในปี 2560 จำนวน 53 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 27.51 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน

## อัตรากำไรขั้นต้น

อัตรากำไรขั้นต้นสำหรับปี 2560 อยู่ที่ร้อยละ 20 ของรายได้จากการขาย ปรับตัวลดลงเล็กน้อยจากปีก่อนที่อยู่ที่ร้อยละ 24 สาเหตุสำคัญมาจาก

- ราคาเม็ดพลาสติกซึ่งเป็นวัตถุดิบหลักปรับตัวสูงขึ้นกว่าปีที่ผ่านมาประมาณ 3-15% โดยเฉพาะอย่างยิ่งเม็ด LDPE และ เม็ดพลาสติกชีวภาพ ที่ราคาต้นทุนยังคงสูงอยู่เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน
- การพัฒนาและปรับปรุงประสิทธิภาพการผลิตอย่างต่อเนื่องเพื่อรองรับการเติบโตในปัจจุบันและในอนาคต โดยมีการลงทุนเครื่องจักรใหม่และปรับปรุงประสิทธิภาพเครื่องจักรเดิม ทำให้มีค่าเสื่อมราคาและค่าซ่อมบำรุงเพิ่มขึ้น อีกทั้งมีการเช่าพื้นที่คลังสินค้าเพิ่มขึ้นทำให้ค่าใช้จ่ายโรงงานสูงขึ้น

## ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการขายประจำปี 2560 จำนวน 83.87 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 0.8 ล้านบาท ค่าการกระจายสินค้าผ่านกลุ่มลูกค้า modern trade และค่าขนส่งสินค้ามีจำนวนสูงขึ้นตามยอดขายที่เพิ่มขึ้น แต่ค่าระวางเรือลดลงจากการขาย CIF ที่ลดลง รวมทั้งมีการควบคุมค่าใช้จ่ายในการส่งออก ทำให้โดยรวมแล้วค่าใช้จ่ายการขายสูงขึ้นไม่มากนัก

ค่าใช้จ่ายในการบริหารประจำปี 2560 จำนวน 209.89 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 27.22 ล้านบาท หรือร้อยละ 14.9 สาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่ายด้านพนักงาน ค่าใช้จ่ายในการวิจัยและพัฒนา รวมถึงมีการปรับปรุงระบบงานด้านคอมพิวเตอร์ และการพัฒนาระบบสารสนเทศและระบบรักษาความปลอดภัยในโรงงาน

## ฐานะการเงิน

### สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีสินทรัพย์รวม 1,961.43 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ปี 2559 จำนวน 184.29 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.4 การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในสินทรัพย์เป็นดังนี้

1) **สินทรัพย์หมุนเวียน** รวม 1,322.55 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 59.61 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.7 รายการที่เปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญมี ดังนี้

1.1) เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เพิ่มขึ้น 204.33 ล้านบาท และ เงินลงทุนชั่วคราวลดลง จำนวน 184.32 ล้านบาท รวมทั้ง 2 รายการบริษัทมีเงินสดและเงินลงทุนชั่วคราวเพิ่มขึ้น 20.0 ล้านบาท

1.2) ลูกหนี้การค้าเพิ่มขึ้น 61.42 ล้านบาท ตามยอดขายที่เพิ่มขึ้น

1.3) สินค้าคงเหลือลดลง จำนวน 19.45 ล้านบาท เนื่องจากปลายปี 2559 ที่ผ่านมามีการสั่งซื้อวัตถุดิบใหม่จำนวนมาก เพื่อเป็น SAFETY STOCK และใช้ในการผลิต จนมีปริมาณเพียงพอกับความต้องการแล้วจึงเริ่มปรับการสั่งซื้อลงสู่ระดับปกติ ทำให้ปริมาณวัตถุดิบลดลงเมื่อเทียบกับเดือนธันวาคม 2559

2) **สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน** รวม 638.87 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 จำนวน 124.68 ล้านบาทหรือร้อยละ 24.2 ส่วนใหญ่เกิดจากการซื้อทรัพย์สินเพิ่มขึ้นระหว่างปี 183 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นเครื่องจักรและอุปกรณ์ในโรงงาน รวมทั้งการปรับปรุงระบบสารสนเทศและระบบความปลอดภัยภายในโรงงาน

### หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีหนี้สินรวม 454.41 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 21.24 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.9 เมื่อเทียบกับปี 2559 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากเจ้าหนี้การค้าเพิ่มขึ้น จำนวน 30.06 ล้านบาท จากการขยายเทอมการค้าของเจ้าหนี้รายใหญ่

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ 31 ธันวาคม 2560 เพิ่มขึ้น 163.06 ล้านบาท จากกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสุทธิประจำปี 2560 จำนวน 276.50 ล้านบาท หักเงินปันผลจ่ายจำนวน 113.4 ล้านบาท

## กระแสเงินสด

บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 354.12 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากวันที่ 31 ธันวาคม 2559 จำนวน 204.33 ล้านบาท ซึ่งมาจากกิจกรรมต่าง ๆ ดังนี้

กระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานสำหรับปี 2560 เป็นจำนวน 309.78 ล้านบาท ลดลงจากปี 2559 จำนวน 26.29 ล้านบาท มาจากกำไรก่อนภาษีลดลง

บริษัทมีกระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุนจำนวน 10.05 ล้านบาท ตลอดปี 2560 บริษัทมีการลงทุนเพิ่ม 644.92 ล้านบาท และเงินลงทุนครบกำหนด 829.24 ล้านบาท ทำให้มีเงินสดเพิ่มจากเงินลงทุนที่ครบกำหนดจำนวน 184.32 ล้านบาท และได้ใช้ในการซื้อสินทรัพย์ถาวรประมาณ 177 ล้านบาท

ส่วนกระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงินใช้ไป 115.39 ล้านบาท เนื่องจากการจ่ายเงินปันผลจำนวน 113.41 ล้านบาท

## รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน

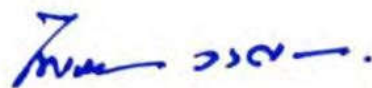
คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินของบริษัทฯ ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) ซึ่งจัดทำขึ้นตามมาตรฐานรายงานทางการเงินในประเทศไทย ภายใต้พระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543 และตามข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ว่าด้วยการจัดทำและนำเสนอรายงานทางการเงิน ภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 โดยได้มีการพิจารณาเลือกใช้นโยบายการบัญชีที่เหมาะสม และถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน โดยผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบงบการเงินและแสดงความเห็นในรายงานของผู้สอบบัญชีแล้ว

คณะกรรมการบริษัทได้จัดให้มีและดำรงรักษาไว้ซึ่งระบบควบคุมภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิผล เพื่อให้มั่นใจได้อย่างมีเหตุผลว่าข้อมูลทางบัญชีมีความถูกต้องครบถ้วน และเพียงพอที่จะดำรงรักษาไว้ซึ่งทรัพย์สินตลอดจนเพื่อไม่ให้เกิดการทุจริต หรือการดำเนินการที่ผิดปกติดังมีสาระสำคัญ

ในการนี้คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อทำหน้าที่สอบทานนโยบายการบัญชี และคุณภาพของรายงานทางการเงิน สอบทานระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายใน ตลอดจนพิจารณาการเปิดเผยข้อมูลรายการระหว่างกัน โดยความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับเรื่องนี้ปรากฏในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีแล้ว

งบการเงินของบริษัทฯ ได้รับการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ คือ บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด ในการตรวจสอบนั้น ทางคณะกรรมการบริษัทได้สนับสนุนข้อมูลและเอกสารต่าง ๆ เพื่อให้ผู้สอบบัญชีสามารถตรวจสอบและแสดงความเห็นได้ตามมาตรฐานการสอบบัญชี โดยความเห็นของผู้สอบบัญชีได้ปรากฏในรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีแล้ว

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่าระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ โดยรวมมีประสิทธิภาพอย่างเพียงพอ เพื่อให้มั่นใจได้อย่างมีเหตุผลได้ว่างบการเงินของบริษัทฯ ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีความเชื่อถือได้ โดยถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและปฏิบัติถูกต้องตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง



นาย ไพโรจน์ วงศ์สมิทธิ

ประธานคณะกรรมการ

บริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)



บริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)

รายงาน และ งบการเงิน

31 ธันวาคม 2560

## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นของบริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)

### ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) (บริษัทฯ) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นและงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

### เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรค ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากบริษัทฯ ตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณอื่นๆตามที่ระบุในข้อกำหนดนั้นด้วย ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

### เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบคือเรื่องต่างๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดตามดุลยพินิจของผู้ประกอบวิชาชีพของข้าพเจ้าในการตรวจสอบงบการเงินสำหรับงวดปัจจุบัน ข้าพเจ้าได้นำเรื่องเหล่านี้มาพิจารณาในบริบทของการตรวจสอบงบการเงินโดยรวมและในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ทั้งนี้ข้าพเจ้าไม่ได้แสดงความเห็นแยกต่างหากสำหรับเรื่องเหล่านี้

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบที่ได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ซึ่งได้รวมความรับผิดชอบที่เกี่ยวกับเรื่องเหล่านี้ด้วย การปฏิบัติงานของข้าพเจ้าได้รวมวิธีการตรวจสอบที่ออกแบบมาเพื่อตอบสนองต่อการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ผลของวิธีการตรวจสอบของข้าพเจ้า ซึ่งได้รวมวิธีการตรวจสอบสำหรับเรื่องเหล่านี้ด้วย ได้ใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินโดยรวม

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ พร้อมวิธีการตรวจสอบสำหรับแต่ละเรื่องมีดังต่อไปนี้

### การรับรู้รายได้

รายได้จากการขายสินค้าถือเป็นรายการบัญชีที่สำคัญ เนื่องจากจำนวนที่บันทึกในบัญชีมีสาระสำคัญ และส่งผลกระทบโดยตรงต่อกำไรขาดทุนของบริษัทฯ ประกอบกับบริษัทฯ มีรายการขายกับลูกค้าเป็นจำนวนหลายรายทั้งตลาดในประเทศและต่างประเทศซึ่งมีข้อตกลงและเงื่อนไขที่มีความหลากหลาย ทำให้รายการขายของบริษัทฯ มีเงื่อนไขในการรับรู้รายได้ที่ซับซ้อน ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีความเสี่ยงเกี่ยวกับมูลค่าและระยะเวลาในการรับรู้รายได้

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบให้มั่นใจว่าบริษัทฯ รับรู้รายได้ในระยะเวลาที่เหมาะสมโดยการประเมินและทดสอบระบบสารสนเทศและระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ ที่เกี่ยวข้องกับวงจรรายได้โดยการสอบถามผู้รับผิดชอบทำความเข้าใจและเลือกตัวอย่างมา

ผู้ทดสอบการปฏิบัติตามการควบคุมที่บริษัทออกแบบไว้ และให้ความสำคัญในการทดสอบเป็นพิเศษโดยการขยายขอบเขตการทดสอบสำหรับการควบคุมภายในที่ตอบสนองต่อความเสี่ยงดังกล่าวข้างต้น ผู้ตรวจสอบเอกสารประกอบรายการขายที่เกิดขึ้นในระหว่างปีและช่วงใกล้สิ้นรอบระยะเวลาบัญชี สอบทานใบลดหนี้ที่บริษัทออกภายหลังจากวันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชี เพื่อตรวจสอบว่าไม่มีการรับรู้รายได้ก่อนถึงเวลาที่ควร ประกอบกับวิเคราะห์เปรียบเทียบข้อมูลบัญชีรายได้แบบแยกย่อย (Disaggregated data) เพื่อตรวจสอบความผิดปกติที่อาจเกิดขึ้นของรายการขายตลอดรอบระยะเวลาบัญชี โดยเฉพาะรายการบัญชีที่ทำผ่านใบสำคัญทั่วไป

#### สินค้าคงเหลือ - การประมาณการมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับของสินค้าคงเหลือ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีสินค้าคงเหลือจำนวน 423 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 22 ของสินทรัพย์รวม ซึ่งตามนโยบายการบัญชีตามที่เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4.4 สินค้าคงเหลือแสดงมูลค่าตามราคาทุน หรือมูลค่าสุทธิที่จะได้รับแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า ดังนั้นการประมาณการมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับของสินค้าคงเหลือตามที่เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 10 ต้องอาศัยดุลยพินิจของฝ่ายบริหารค่อนข้างมาก โดยเฉพาะอย่างยิ่งการประมาณการค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าคงเหลือสำหรับสินค้าที่ล้าสมัยหรือเสื่อมสภาพซึ่งขึ้นอยู่กับภาวะหนี้ในรายละเอียดเกี่ยวกับวงจรอายุของสินค้า การแข่งขันทางการตลาด สภาพเศรษฐกิจและอุตสาหกรรม ซึ่งอาจทำให้เกิดความเสี่ยงเกี่ยวกับมูลค่าของค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าคงเหลือ

ข้าพเจ้าได้ประเมินและทดสอบระบบการควบคุมภายในของบริษัทที่เกี่ยวข้องกับการประเมินค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าคงเหลือโดยการสอบถามผู้รับผิดชอบ ทำความเข้าใจและเลือกตัวอย่างมาผู้ทดสอบการปฏิบัติตามการควบคุมที่บริษัทออกแบบไว้ นอกจากนี้ ข้าพเจ้าได้ประเมินวิธีการและข้อสมมติที่ฝ่ายบริหารใช้ในการพิจารณาค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าคงเหลือดังนี้

- ทำความเข้าใจเกณฑ์ที่ใช้ในการพิจารณาค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าคงเหลือ รวมถึงสอบทานความสม่ำเสมอของการใช้เกณฑ์ดังกล่าว และเหตุผลสำหรับการรับรู้ค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าคงเหลือแบบเฉพาะเจาะจง
- วิเคราะห์เปรียบเทียบข้อมูลระยะเวลาการถือครองและการเคลื่อนไหวของสินค้าคงเหลือเพื่อระบุถึงกลุ่มสินค้าที่มีข้อบ่งชี้ว่ามีการหมุนเวียนของสินค้าที่ช้ากว่าปกติ
- วิเคราะห์เปรียบเทียบจำนวนเงินสุทธิที่กิจการได้รับจากการขายสินค้าภายหลังจากวันที่ในงบการเงินกับราคาทุนของสินค้าคงเหลือแต่ละรายการสินค้า

#### เรื่องอื่น

งบการเงินของบริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ และสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีท่านอื่น ซึ่งแสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขตามรายงานลงวันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2560

#### ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ซึ่งรวมถึงข้อมูลทั้งหมดอยู่ในรายงานประจำปีของบริษัทฯ (แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่แสดงอยู่ในรายงานนั้น) ซึ่งคาดว่าจะถูกจัดเตรียมให้กับข้าพเจ้าภายหลังจากวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่อการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ข้อสรุปในลักษณะการให้ความเชื่อมั่นในรูปแบบใดๆต่อข้อมูลอื่นนั้น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นนั้นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้าหรือไม่ หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นแสดงขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปีของบริษัทตามที่ได้กล่าวข้างต้นและหากสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะสื่อสารเรื่องดังกล่าวให้ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลทราบเพื่อให้มีการดำเนินการแก้ไขที่เหมาะสมต่อไป

#### **ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลต่องบการเงิน**

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนอของงบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่องในกรณีที่มีเรื่องดังกล่าว และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องวันแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกบริษัทหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องอีกต่อไปได้

ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลมีหน้าที่ในการสอดส่องดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัท

#### **ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน**

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลได้ว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานดังต่อไปนี้ด้วย

- ระบุและประเมินความเสี่ยงที่อาจมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบให้เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของบริษัท
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องที่ผู้บริหารจัดทำ

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหาร และสรุปจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับว่าความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ หากข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่าความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะต้องให้ข้อสังเกตไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องในงบการเงิน หรือหากเห็นว่าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ข้าพเจ้าจะแสดงความเห็นที่เปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้บริษัทต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่องได้
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนประเมินว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้มีส่วนที่ในการกำกับดูแลในเรื่องต่างๆซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้คำรับรองแก่ผู้มีส่วนที่ในการกำกับดูแลว่าข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระและได้สื่อสารกับผู้มีส่วนที่ในการกำกับดูแลเกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมดตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่องทั้งหลายที่สื่อสารกับผู้มีส่วนที่ในการกำกับดูแล ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชี เว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับห้ามไม่ให้เปิดเผยเรื่องดังกล่าวต่อสาธารณะ หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ที่ผู้มีส่วนได้เสียสาธารณะจะได้จากการสื่อสารดังกล่าว

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้



ศิริวรรณ สุระเทพินทร์

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4604

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

กรุงเทพฯ: 13 กุมภาพันธ์ 2561

บริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2560	2559
<b>สินทรัพย์</b>			
<b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	7	354,117,160	149,783,055
เงินลงทุนชั่วคราว	8	250,000,000	434,317,845
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	9	285,855,652	224,432,506
สินค้าคงเหลือ	10	422,451,186	441,898,384
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น		10,129,480	12,509,584
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>		<b>1,322,553,478</b>	<b>1,262,941,374</b>
<b>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>			
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	11	43,140,261	43,444,742
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	12	564,148,528	445,866,926
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	13	12,890,314	7,018,790
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	20	5,343,546	4,699,801
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น		13,351,062	13,161,859
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>		<b>638,873,711</b>	<b>514,192,118</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>		<b>1,961,427,189</b>	<b>1,777,133,492</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2560	2559
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>			
<b>หนี้สินหมุนเวียน</b>			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	14	312,446,833	282,384,630
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		63,658,458	67,452,802
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	15	2,945,930	1,533,747
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		27,833,034	41,368,907
หนี้สินหมุนเวียนอื่น		4,566,075	3,947,282
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>		<b>411,450,330</b>	<b>396,687,368</b>
<b>หนี้สินไม่หมุนเวียน</b>			
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	15	4,866,820	2,425,673
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	16	37,796,858	33,437,162
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น		293,630	622,600
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>		<b>42,957,308</b>	<b>36,485,435</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>		<b>454,407,638</b>	<b>433,172,803</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2560	2559
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)</b>			
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>			
<b>ทุนเรือนหุ้น</b>			
<b>ทุนจดทะเบียน</b>			
หุ้นสามัญ 80,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	17		
(2559: หุ้นสามัญ 10,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท)		80,000,000	100,000,000
<b>ทุนออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว</b>			
หุ้นสามัญ 80,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท			
(2559: หุ้นสามัญ 8,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท)		80,000,000	80,000,000
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ		136,800,000	136,800,000
<b>กำไรสะสม</b>			
จัดสรรแล้ว - สรรองตามกฎหมาย	18	10,000,000	10,000,000
ยังไม่ได้จัดสรร		1,280,219,551	1,117,160,689
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>		<b>1,507,019,551</b>	<b>1,343,960,689</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>		<b>1,961,427,189</b>	<b>1,777,133,492</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



บริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2560	2559
<b>กำไรขาดทุน:</b>			
<b>รายได้</b>			
รายได้จากการขาย	21	2,892,347,823	2,678,411,691
รายได้อื่น		52,992,173	25,483,768
<b>รวมรายได้</b>		<b>2,945,339,996</b>	<b>2,703,895,459</b>
<b>ค่าใช้จ่าย</b>			
ต้นทุนขาย		2,321,826,391	2,034,295,310
ค่าใช้จ่ายในการขาย		83,865,457	83,101,229
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร		209,886,144	182,667,690
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>		<b>2,615,577,992</b>	<b>2,300,064,229</b>
<b>กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้</b>		<b>329,762,004</b>	<b>403,831,230</b>
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน		(1,312,300)	(1,179,237)
<b>กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้</b>		<b>328,449,704</b>	<b>402,651,993</b>
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	20	(51,484,037)	(78,626,771)
<b>กำไรสำหรับปี</b>		<b>276,965,667</b>	<b>324,025,222</b>
<b>กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:</b>			
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
ผลขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย		(583,506)	(6,883,515)
หัก: ผลกระทบของภาษีเงินได้	20	116,701	1,376,703
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
- สุทธิจากภาษีเงินได้		(466,805)	(5,506,812)
<b>กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี</b>		<b>(466,805)</b>	<b>(5,506,812)</b>
<b>กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี</b>		<b>276,498,862</b>	<b>318,518,410</b>
<b>กำไรต่อหุ้น</b>	22		
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน			
กำไร		3.46	4.05
<b>จำนวนหุ้นสามัญถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)</b>		<b>80,000,000</b>	<b>80,000,000</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้

บริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

(หน่วย: บาท)

	ทุนเรือนหุ้น ที่ออกและ ชำระแล้ว	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้นสามัญ	กำไรสะสม		รวมส่วนของผู้ถือหุ้น
			จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	ยังไม่ได้จัดสรร	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2559	80,000,000	136,800,000	10,000,000	882,642,279	1,109,442,279
กำไรสำหรับปี	-	-	-	324,025,222	324,025,222
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	(5,506,812)	(5,506,812)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	318,518,410	318,518,410
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 25)	-	-	-	(84,000,000)	(84,000,000)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	80,000,000	136,800,000	10,000,000	1,117,160,689	1,343,960,689
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2560	80,000,000	136,800,000	10,000,000	1,117,160,689	1,343,960,689
กำไรสำหรับปี	-	-	-	276,965,667	276,965,667
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	(466,805)	(466,805)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	276,498,862	276,498,862
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 25)	-	-	-	(113,440,000)	(113,440,000)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	80,000,000	136,800,000	10,000,000	1,280,219,551	1,507,019,551

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2560	2559
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>			
กำไรก่อนภาษี		328,449,704	402,651,993
รายการปรับกระทบกำไรก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ(จ่าย)			
จากกิจกรรมดำเนินงาน:			
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย		61,525,730	51,934,297
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้น(ลดลง)		5,617	(1,062,673)
การปรับลดราคาทุนของสินค้าคงเหลือให้เป็น			
มูลค่าสุทธิที่จะได้รับลดลง		(853,278)	(1,748,638)
ตัดจำหน่ายส่วนต่ำมูลค่าเงินลงทุนชั่วคราว		-	(183,241)
ค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์เพิ่มขึ้น	12	4,540,421	-
ขาดทุน(กำไร)จากการจำหน่ายอุปกรณ์		(2,913,340)	266,113
ขาดทุน(กำไร)จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง		(1,101,576)	1,154,939
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	16	4,076,390	4,149,193
ดอกเบี้ยรับ		(7,084,717)	(6,910,109)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย		105,410	88,329
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงใน			
สินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน		386,750,361	450,340,203
สินทรัพย์ดำเนินงาน(เพิ่มขึ้น)ลดลง:			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น		(174,145,009)	(104,735,104)
สินค้าคงเหลือ		20,300,476	(142,984,560)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น		2,380,104	3,740,564
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น		(189,203)	(10,768,830)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น(ลดลง):			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น		31,171,553	101,322,576
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		(3,794,344)	6,535,489
หนี้สินหมุนเวียนอื่น		618,793	2,267,990
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น		(328,970)	(285,800)
เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		262,763,761	305,432,528
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย		(426)	-
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้		(65,546,954)	(65,458,378)
เงินสดจ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน		(300,200)	(3,344,000)
เงินสดรับคืนจากการขอคืนภาษีมูลค่าเพิ่ม		112,866,497	99,446,505
<b>กระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>		<b>309,782,678</b>	<b>336,076,655</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2560	2559
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>			
เงินสดรับจากดอกเบี้ยรับ		6,906,227	6,705,131
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนชั่วคราว		(644,920,670)	(343,220,933)
เงินสดรับคืนจากเงินลงทุนชั่วคราว		829,238,515	-
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์		(176,992,100)	(76,239,080)
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน		(7,769,850)	(1,187,472)
เงินสดรับจากการจำหน่ายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนและอุปกรณ์		3,582,966	987,504
<b>กระแสเงินสดสุทธิจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมลงทุน</b>		<b>10,045,088</b>	<b>(412,954,850)</b>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>			
เงินสดจ่ายหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน		(1,873,076)	(1,474,129)
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย		(104,984)	(88,329)
เงินปันผลจ่าย		(113,407,764)	(84,000,000)
<b>กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน</b>		<b>(115,385,824)</b>	<b>(85,562,458)</b>
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ</b>		<b>204,441,942</b>	<b>(162,440,653)</b>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี		149,783,055	312,411,478
ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยน			
ที่มีต่อเงินฝากธนาคารคงเหลือ		(107,837)	(187,770)
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี</b>	<b>7</b>	<b>354,117,160</b>	<b>149,783,055</b>
<b>ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม</b>			
รายการที่ไม่เกี่ยวข้องกับเงินสด			
เจ้าหนี้จากการซื้ออุปกรณ์		4,180,673	4,126,999
เจ้าหนี้จากการซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน		-	933,900
ซื้อสินทรัพย์ภายใต้สัญญาเช่าการเงิน		5,726,406	1,384,674
เงินปันผลค้างจ่าย		4,779,916	4,747,680

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้

## บริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)

### หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

#### 1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) ("บริษัทฯ") เป็นบริษัทมหาชนซึ่งจัดตั้งและมีภูมิลำเนาในประเทศไทย บริษัทฯ มีบริษัท ทานตะวัน จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทที่จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศไทยเป็นบริษัทใหญ่ และมีบริษัท ทานตะวันกรุ๊ป จำกัด เป็นบริษัทที่จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศไทยเช่นกันเป็นบริษัทใหญ่สูงสุด ธุรกิจหลักของบริษัทฯ คือการผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์พลาสติก ได้แก่ หลอดดูดเครื่องดื่ม และถุงพลาสติกทั่วไป ที่อยู่ตามที่ตั้งทะเบียนของบริษัทฯ อยู่ที่ 143-144 หมู่ 8 ซอยกังวาล 2 ถนนเพชรเกษม ตำบลอ้อมใหญ่ อำเภอสามพราน จังหวัดนครปฐม

#### 2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 โดยแสดงรายการในงบการเงินตามข้อกำหนดในประกาศกรมพัฒนาธุรกิจการค้าลงวันที่ 11 ตุลาคม 2559 ออกตามความในพระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่บริษัทฯ ใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

#### 3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

##### ก. มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับในปีปัจจุบัน

ในระหว่างปีปัจจุบัน บริษัทฯ ได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2559) รวมถึงแนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับใหม่ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2560 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัติไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัทฯ

##### ข. มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับในอนาคต

ในระหว่างปีปัจจุบัน สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2560) จำนวนหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2561 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงและอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงิน

ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ เชื่อว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง จะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัทฯ

#### 4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

##### 4.1 การรับรู้รายได้

###### ขายสินค้า

รายได้จากการขายสินค้ารับรู้เมื่อบริษัทได้โอนความเสี่ยงและผลตอบแทนที่มีนัยสำคัญของความเป็นเจ้าของสินค้าให้กับผู้ซื้อแล้ว รายได้จากการขายแสดงมูลค่าตามราคาในใบกำกับสินค้าโดยไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม สำหรับสินค้าที่ได้ส่งมอบหลังจากหักส่วนลดแล้ว

###### ดอกเบี้ยรับ

ดอกเบี้ยรับถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

##### 4.2 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดและเงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่องสูง ซึ่งถึงกำหนดจ่ายคืนภายในระยะเวลาไม่เกินสามเดือนนับจากวันที่ได้มาและไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

##### 4.3 ลูกหนี้การค้า

ลูกหนี้การค้าแสดงมูลค่าตามจำนวนมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ บริษัทบันทึกค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับผลขาดทุนโดยประมาณที่อาจเกิดขึ้นจากการเก็บเงินจากลูกหนี้ไม่ได้ ซึ่งโดยทั่วไปพิจารณาจากประสบการณ์การเก็บเงินและการวิเคราะห์อายุหนี้

##### 4.4 สินค้าคงเหลือ

สินค้าสำเร็จรูปและสินค้าระหว่างผลิตแสดงมูลค่าตามราคาทุน (วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก) หรือมูลค่าสุทธิที่จะได้รับแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า ราคาทุนดังกล่าววัดมูลค่าตามวิธีต้นทุนมาตรฐานซึ่งใกล้เคียงกับต้นทุนจริงและประกอบด้วยต้นทุนวัตถุดิบ แรงงานและค่าใช้หุ้ยในการผลิต

วัตถุดิบ สารเคมี ภาชนะบรรจุ อะไหล่และวัสดุโรงงานแสดงมูลค่าตามราคาทุนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก หรือมูลค่าสุทธิที่จะได้รับแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า และจะถือเป็นส่วนหนึ่งของต้นทุนการผลิตเมื่อมีการเบิกใช้

##### 4.5 เงินลงทุน

เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดชำระในหนึ่งปี รวมทั้งที่จะถือจนครบกำหนดแสดงมูลค่าตามราคาทุนตัดจำหน่าย บริษัทตัดบัญชีส่วนเกินหรือรับรู้ส่วนต่ำกว่ามูลค่าตราสารหนี้ตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งจำนวนที่ตัดจำหน่ายหรือรับรู้จะแสดงเป็นรายการปรับกับดอกเบี้ยรับ

##### 4.6 อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

บริษัทบันทึกมูลค่าเริ่มแรกของอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนในราคาทุนซึ่งรวมต้นทุนการทำรายการ หลังจากนั้น บริษัทจะบันทึกอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนด้วยราคาทุนหักค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

บริษัทรับรู้ผลต่างระหว่างจำนวนเงินที่ได้รับสุทธิจากการจำหน่ายกับมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในงวดที่ตัดรายการอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนออกจากบัญชี

##### 4.7 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

ที่ดินแสดงมูลค่าตามราคาทุน อาคารและอุปกรณ์แสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสม และค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ถ้ามี)

ค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์คำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์โดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณดังนี้

อาคารและสิ่งปลูกสร้าง	20 ปี
ส่วนปรับปรุงอาคาร	5 และ 10 ปี
เครื่องจักรและอุปกรณ์	5 ถึง 14 ปี
เครื่องมือเครื่องใช้	3 ถึง 10 ปี
เครื่องตกแต่งติดตั้งและเครื่องใช้สำนักงาน	5 ปี
ยานพาหนะ	5 ปี

ค่าเสื่อมราคารวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

ไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับที่ดิน ส่วนปรับปรุงที่ดิน งานระหว่างก่อสร้างและเครื่องจักรระหว่างติดตั้ง

บริษัทตัดรายการที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ออกจากบัญชี เมื่อจำหน่ายสินทรัพย์หรือคาดว่าจะไม่ได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากการใช้หรือการจำหน่ายสินทรัพย์ รายการผลกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์จะรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนเมื่อบริษัทตัดรายการสินทรัพย์นั้นออกจากบัญชี

#### 4.8 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนและค่าตัดจำหน่าย

บริษัทบันทึกต้นทุนเริ่มแรกของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนตามราคาทุน ภายหลังการรับรู้รายการเริ่มแรก สินทรัพย์ไม่มีตัวตนแสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าสะสม (ถ้ามี) ของสินทรัพย์นั้น

บริษัทตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดอย่างมีระบบตลอดอายุการให้ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์นั้น และจะประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์นั้นเกิดการด้อยค่าน้อย บริษัทจะทบทวนระยะเวลาการตัดจำหน่ายและวิธีการตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าวทุกสิ้นปีเป็นอย่างน้อย ค่าตัดจำหน่ายรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดมีดังนี้

โปรแกรมคอมพิวเตอร์	5 ปี
ลิขสิทธิ์	3 ถึง 10 ปี

ไม่มีการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนระหว่างพัฒนา

#### 4.9 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัท หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัท หรือถูกบริษัทควบคุม ไม่ว่าจะเป็นโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัท

นอกจากนี้บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายถึงบริษัทร่วมและบุคคลหรือกิจการที่มีสิทธิออกเสียงโดยตรงหรือทางอ้อมซึ่งทำให้มีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัท ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัทที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของบริษัท

#### 4.10 สัญญาเช่าระยะยาว

สัญญาเช่าที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ที่มีความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ได้โอนไปให้กับผู้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าการเงิน สัญญาเช่าการเงินจะบันทึกเป็นรายจ่ายฝ่ายทุนด้วยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่เช่าหรือมูลค่าปัจจุบันสุทธิของจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าแล้วแต่มูลค่าใดจะต่ำกว่า ภาระผูกพันตามสัญญาเช่าหักค่าใช้จ่ายทางการเงินจะบันทึกเป็นหนี้สินระยะยาว ส่วนดอกเบี้ยจ่ายจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนตลอดอายุของสัญญาเช่า สินทรัพย์ที่ได้มาตามสัญญาเช่าการเงินจะคิดค่าเสื่อมราคาตลอดอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ที่เช่า สัญญาเช่าที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ที่มีความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ไม่ได้โอนไปให้กับผู้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน จำนวนเงินที่จ่ายตามสัญญาเช่าดำเนินงานรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุนตามวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า

#### 4.11 เงินตราต่างประเทศ

บริษัทฯ แสดงงบการเงินเป็นสกุลเงินบาท ซึ่งเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานของบริษัทฯ รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินซึ่งอยู่ในสกุลเงินตราต่างประเทศได้แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน  
กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนได้รวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

#### 4.12 การด้อยค่าของสินทรัพย์

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯ จะทำการประเมินการด้อยค่าของที่ดิน อาคาร อุปกรณ์และสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนของบริษัทฯ หากมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ดังกล่าวอาจด้อยค่า บริษัทฯ รับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าเมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ทั้งนี้มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหมายถึงมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายของสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า  
บริษัทฯ จะรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

#### 4.13 ผลประโยชน์ของพนักงาน

##### ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

บริษัทฯ รับรู้ เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส และเงินสมทบกองทุนประกันสังคมเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

##### ผลประโยชน์หลังออกจากงาน

##### โครงการสมทบเงิน

บริษัทฯ และพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่บริษัทฯ จ่ายสมทบให้เป็นรายเดือน สินทรัพย์ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้แยกออกจากสินทรัพย์ของ บริษัทฯ เงินที่บริษัทฯ จ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในปีที่เกิดรายการ

##### โครงการผลประโยชน์หลังออกจากงาน

บริษัทฯ มีภาระสำหรับเงินชดเชยที่ต้องจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อออกจากงานตามกฎหมายแรงงาน ซึ่งบริษัทฯ ถือว่าเงินชดเชยดังกล่าวเป็นโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานสำหรับพนักงาน

บริษัทฯ คำนวณหนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน โดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) โดยผู้เชี่ยวชาญอิสระได้ทำการประเมินภาระผูกพันดังกล่าวตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย



ผลกำไรหรือขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์หลังออกจากราชการของพนักงานจะรับรู้ทันทีในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

#### 4.14 ประมาณการหนี้สิน

บริษัทจะบันทึกประมาณการหนี้สินไว้ในบัญชีเมื่อภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้เกิดขึ้นแล้ว และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทจะเสียทรัพยากรเชิงเศรษฐกิจไปเพื่อปลดปล่อยภาระผูกพันนั้น และบริษัทสามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ

#### 4.15 ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ประกอบด้วยภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

##### ภาษีเงินได้ปัจจุบัน

บริษัทบันทึกภาษีเงินได้ปัจจุบันตามจำนวนที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของรัฐ โดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายภาษีอากร

##### ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างราคาตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานกับฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องนั้น โดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

บริษัทรับรู้หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวที่ต้องเสียภาษีทุกรายการ แต่รับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษี รวมทั้งผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้ในจำนวนเท่าที่มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีและผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้นั้น

บริษัทจะทบทวนมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทุกสิ้นรอบระยะเวลารายงานและจะทำการปรับลดมูลค่าตามบัญชีดังกล่าว หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทจะไม่มีกำไรทางภาษีเพียงพอต่อการนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทั้งหมดหรือบางส่วนมาใช้ประโยชน์

บริษัทจะบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีโดยตรงไปยังส่วนของผู้ถือหุ้นหากภาษีที่เกิดขึ้นเกี่ยวข้องกับรายการที่ได้บันทึกโดยตรงไปยังส่วนของผู้ถือหุ้น

#### 4.16 การวัดมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่คาดว่าจะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะต้องจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่นโดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมในตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า บริษัทฯ ใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มียตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ บริษัทฯ จะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ลำดับขั้นของมูลค่ายุติธรรมที่ใช้วัดมูลค่าและเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินแบ่งออกเป็นสามระดับตามประเภทของข้อมูลที่น่ามาใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

ระดับ 1 ใช้ข้อมูลราคาเสนอซื้อขายของสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกันในตลาดที่มีสภาพคล่อง

ระดับ 2 ใช้ข้อมูลอื่นที่สามารถสังเกตได้ของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลทางตรงหรือทางอ้อม

ระดับ 3 ใช้ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ เช่น ข้อมูลเกี่ยวกับกระแสเงินในอนาคตที่กิจการประมาณขึ้น  
ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทจะประเมินความจำเป็นในการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม  
สำหรับสินทรัพย์และหนี้สินที่ถืออยู่ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานที่มีการวัดมูลค่ายุติธรรมแบบเกิดขึ้นประจำ

#### 5. การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการดังกล่าวนี้ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่แสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการที่สำคัญมีดังนี้

##### สัญญาเช่า

ในการพิจารณาประเภทของสัญญาเช่าว่าเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานหรือสัญญาเช่าทางการเงิน ฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินเงื่อนไขและรายละเอียดของสัญญาเพื่อพิจารณาว่าบริษัทได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์ที่เช่าดังกล่าวแล้วหรือไม่

##### ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

ในการคำนวณค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องทำการประมาณอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือเมื่อเลิกใช้งานของอาคารและอุปกรณ์ และต้องทบทวนอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือใหม่หากมีการเปลี่ยนแปลงเกิดขึ้น

นอกจากนี้ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องสอบทานการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ในแต่ละช่วงเวลาและบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าหากคาดว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจที่เกี่ยวข้องกับการคาดการณ์รายได้และค่าใช้จ่ายในอนาคตซึ่งเกี่ยวข้องกับสินทรัพย์นั้น

##### ผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงานตามโครงการผลประโยชน์

หนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงานประมาณขึ้นตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งต้องอาศัยข้อสมมติฐานต่าง ๆ ในการประมาณการนั้น เช่น อัตราคิดลด อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต อัตราการเกษียณ และอัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน เป็นต้น

#### 6. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี บริษัทมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการบัญชีดังกล่าวเป็นไปตามเกณฑ์ตกลงร่วมกันระหว่างบริษัทหรือบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันเหล่านั้น

รายการบัญชีที่สำคัญระหว่างบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน สามารถสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	2560	2559	นโยบายการกำหนดราคา
เงินบริจาค - มูลนิธิอนุเคราะห์คนพิการ	-	1,000	ตกลงร่วมกัน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทไม่มียอดคงเหลือระหว่างบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันเหล่านั้น			

**คำตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร**

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทมีค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานที่ให้แก่กรรมการและผู้บริหาร ดังต่อไปนี้

(หน่วย: พันบาท)

	<u>2560</u>	<u>2559</u>
ผลประโยชน์ระยะสั้น	46,272	39,667
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	1,876	1,262
รวม	<u>48,148</u>	<u>40,929</u>

**7. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด**

(หน่วย: พันบาท)

	<u>2560</u>	<u>2559</u>
เงินสด	120	120
เงินฝากธนาคาร	213,854	149,663
เงินฝากประจำที่จะครบกำหนดภายในสามเดือน	140,143	-
รวม	<u>354,117</u>	<u>149,783</u>

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เงินฝากออมทรัพย์และเงินฝากประจำมีอัตราดอกเบี้ยระหว่างร้อยละ 0.15 ถึง 1.75 ต่อปี (2559: ร้อยละ 0.125 ถึง 0.375 ต่อปี)

**8. เงินลงทุนชั่วคราว**

(หน่วย: พันบาท)

	<u>อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)</u>		<u>2560</u>	<u>2559</u>
เงินฝากประจำ	1.60	1.30 - 2.50	100,000	191,634
พันธบัตรรัฐบาล	-	1.38 - 1.42	-	222,684
หุ้นกู้ธนพาณิชย์	1.35 - 1.40	1.45	150,000	20,000
รวม			<u>250,000</u>	<u>434,318</u>

9. ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น

(หน่วย: พันบาท)

	2560	2559
<b>ลูกหนี้การค้า - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน</b>		
อายุหนี้คงค้างนับจากวันที่ถึงกำหนดชำระ		
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	212,429	182,580
ค้างชำระ		
ไม่เกิน 3 เดือน	41,414	27,008
3 - 6 เดือน	1,637	14
6 - 12 เดือน	11	-
รวม	255,491	209,602
หัก: ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(6)	-
รวมลูกหนี้การค้า - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน, สุทธิ	255,485	209,602
<b>ลูกหนี้อื่น</b>		
ลูกหนี้กรมสรรพากร	28,626	12,853
เงินทดรองจ่ายทั่วไป	441	727
ลูกหนี้อื่น - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	490	615
ดอกเบี้ยเงินฝากค้างรับ	814	636
รวมลูกหนี้อื่น	30,371	14,831
รวมลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - สุทธิ	285,856	224,433

10. สินค้าคงเหลือ

(หน่วย: พันบาท)

	ราคาทุน		รายการปรับลดราคาทุนให้เป็นมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ		สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	
	2560	2559	2560	2559	2560	2559
สินค้าสำเร็จรูป	127,600	123,898	(4,010)	(845)	123,590	123,053
สินค้าระหว่างผลิต	15,971	13,569	-	-	15,971	13,569
วัตถุดิบ	214,606	204,198	(317)	(3,976)	214,289	200,222
วัสดุโรงงาน	10,350	8,633	-	(359)	10,350	8,274
สินค้าระหว่างทาง	58,251	96,780	-	-	58,251	96,780
รวม	426,778	447,078	(4,327)	(5,180)	422,451	441,898

ในระหว่างปีปัจจุบัน บริษัทได้มีการกลับรายการปรับลดมูลค่าสินค้าคงเหลือเป็นจำนวน 0.9 ล้านบาท (2559: 1.7 ล้านบาท) โดยนำไปหักจากมูลค่าของสินค้าคงเหลือที่รับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในระหว่างปี

11. อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนของบริษัทฯ คือที่ดินว่างเปล่าที่ไม่ได้ใช้ในการดำเนินงานและตั้งอยู่ที่อำเภอekinบุรีรัมย์ จังหวัดปราจีนบุรี ซึ่งมูลค่าตามบัญชีของอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 แสดงได้ดังนี้

	(หน่วย: พันบาท)	
	2560	2559
ราคาทุน	43,140	43,445
มูลค่าตามบัญชี	43,140	43,445

การกระทบยอดมูลค่าตามบัญชีของอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนสำหรับปี 2560 และ 2559 แสดงได้ดังนี้

	(หน่วย: พันบาท)	
	2560	2559
มูลค่าตามบัญชีต้นปี	43,445	43,445
ตัดจำหน่ายเนื่องจากถูกเวนคืน - ราคาตามบัญชี	(305)	-
มูลค่าตามบัญชีปลายปี	43,140	43,445

มูลค่ายุติธรรมของอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนแยกแสดงตามลำดับชั้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 แสดงได้ดังนี้

	(หน่วย: พันบาท)	
	ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม	
	ระดับ 2	
	2560	2559
ที่ดิน	188,961	192,000

ในเดือนกรกฎาคม 2560 บริษัทฯ ได้จัดให้มีการประเมินราคาอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนสำหรับที่ดินดังกล่าว โดยผู้ประเมินราคาอิสระซึ่งใช้เกณฑ์ราคาตลาด

12. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

(หน่วย: พันบาท)

	ที่ดินและส่วน ปรับปรุงที่ดิน	อาคารและ ส่วนปรับปรุง อาคาร	เครื่องจักรและ อุปกรณ์	เครื่องมือ เครื่องใช้	เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและ เครื่องใช้ สำนักงาน	ยานพาหนะ	งานระหว่าง ก่อสร้างและ เครื่องจักร ระหว่างการ ติดตั้ง	รวม
<b>ราคาทุน</b>								
1 มกราคม 2559	101,463	268,112	490,756	77,012	16,208	28,481	15,644	997,676
ซื้อเพิ่ม	-	1,434	27,111	10,707	800	1,384	32,756	74,192
จำหน่ายและตัดจำหน่าย	-	-	(12,960)	(983)	-	(3,699)	-	(17,642)
โอนเข้า(โอนออก)	-	8,213	29,160	1,540	-	-	(38,913)	-
31 ธันวาคม 2559	101,463	277,759	534,067	88,276	17,008	26,166	9,487	1,054,226
ซื้อเพิ่ม	-	7,755	46,585	17,751	8,791	7,256	94,676	182,814
จำหน่าย	-	-	(12,497)	(4)	(511)	(3,974)	-	(16,986)
โอนเข้า(โอนออก)	-	10,790	48,385	6,958	-	-	(66,133)	-
31 ธันวาคม 2560	101,463	296,304	616,540	112,981	25,288	29,448	38,030	1,220,054

(หน่วย: พันบาท)

		อาคารและ ส่วนปรับปรุง	เครื่องจักรและ อุปกรณ์	เครื่องมือ เครื่องใช้	เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและ เครื่องใช้ สำนักงาน	ยานพาหนะ	งานระหว่าง ก่อสร้างและ เครื่องจักร ระหว่างการ ติดตั้ง	รวม
	<u>ที่ดินและสวน</u> <u>ปรับปรุงที่ดิน</u>							
<b>ค่าเสื่อมราคาสะสม</b>								
1 มกราคม 2559	-	195,515	289,891	61,104	12,737	17,028	-	576,275
ค่าเสื่อมราคาสำหรัปี	-	9,969	28,001	5,995	1,118	3,389	-	48,472
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่ จำหน่ายและตัดจำหน่าย	-	-	(12,185)	(504)	-	(3,699)	-	(16,388)
31 ธันวาคม 2559	-	205,484	305,707	66,595	13,855	16,718	-	608,359
ค่าเสื่อมราคาสำหรัปี	-	11,750	34,192	8,073	1,956	3,656	-	59,627
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่ จำหน่าย	-	-	(12,132)	(4)	(511)	(3,974)	-	(16,621)
31 ธันวาคม 2560	-	217,234	327,767	74,664	15,300	16,400	-	651,365
<b>ค่าเผื่อการด้อยค่า</b>								
1 มกราคม 2559	-	-	-	-	-	-	-	-
31 ธันวาคม 2559	-	-	-	-	-	-	-	-
บันทึกเพิ่มขึ้นระหว่างปี	-	-	4,540	-	-	-	-	4,540
31 ธันวาคม 2560	-	-	4,540	-	-	-	-	4,540
<b>มูลค่าสุทธิตามบัญชี</b>								
31 ธันวาคม 2559	101,463	72,275	228,360	21,681	3,153	9,448	9,487	445,867
31 ธันวาคม 2560	101,463	79,070	284,233	38,317	9,988	13,048	38,030	564,149
<b>ค่าเสื่อมราคาสำหรัปี</b>								
2559 (41.3 ล้านบาท รวมอยู่ในต้นทุนการผลิต ส่วนที่เหลือรวมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการบริหาร)								48,472
2560 (50.7 ล้านบาท รวมอยู่ในต้นทุนการผลิต ส่วนที่เหลือรวมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการบริหาร)								59,627

ในระหว่างปี 2560 บริษัทฯบันทึกค่าเผื่อการด้อยค่าของเครื่องจักรและอุปกรณ์จำนวน 4.5 ล้านบาท เนื่องจากเครื่องจักรและอุปกรณ์ดังกล่าวไม่ได้ใช้ในการดำเนินงานของบริษัทฯแล้ว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯมียอดคงเหลือของยานพาหนะซึ่งได้มาภายใต้สัญญาเช่าทางการเงิน โดยมีมูลค่าสุทธิตามบัญชีเป็นจำนวนเงิน 7.7 ล้านบาท (2559: 3.8 ล้านบาท)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯมีอาคารและอุปกรณ์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ มูลค่าตามบัญชีก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนเงินประมาณ 421.0 ล้านบาท (2559: 409.1 ล้านบาท)

### 13. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 แสดงได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	โปรแกรม			
	โปรแกรมคอมพิวเตอร์	ลิขสิทธิ์	ระหว่างพัฒนา	รวม
<b>ราคาทุน</b>				
1 มกราคม 2559	9,716	11,230	-	20,946
ซื้อเพิ่ม	-	1,187	-	1,187
ตัดจำหน่าย	-	(1,827)	-	(1,827)
31 ธันวาคม 2559	9,716	10,590	-	20,306
ซื้อเพิ่ม	-	320	7,450	7,770
ตัดจำหน่าย	-	(1,187)	-	(1,187)
31 ธันวาคม 2560	9,716	9,723	7,450	26,889
<b>ค่าตัดจำหน่ายสะสม</b>				
1 มกราคม 2559	8,213	3,438	-	11,651
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	340	3,123	-	3,463
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับส่วนที่ตัดจำหน่าย	-	(1,827)	-	(1,827)
31 ธันวาคม 2559	8,553	4,734	-	13,287
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	340	1,559	-	1,899
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับส่วนที่ตัดจำหน่าย	-	(1,187)	-	(1,187)
31 ธันวาคม 2560	8,893	5,106	-	13,999
<b>มูลค่าสุทธิตามบัญชี</b>				
31 ธันวาคม 2559	1,163	6,169	-	7,019
31 ธันวาคม 2560	823	4,617	7,450	12,890



14. เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น

(หน่วย: พันบาท)

	2560	2559
เจ้าหนี้การค้า - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	301,114	271,472
เจ้าหนี้อื่น - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	11,333	10,913
รวมเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	312,447	282,385

15. หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน

(หน่วย: พันบาท)

	2560	2559
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	8,301	4,058
หัก: ดอกเบี้ยรอการตัดบัญชี	(488)	(98)
รวม	7,813	3,960
หัก: ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	(2,946)	(1,534)
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	4,867	2,426

บริษัทฯ มีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าเช่าขั้นต่ำตามสัญญาเช่าการเงินดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	2560		
	ไม่เกิน 1 ปี	1 - 5 ปี	รวม
ผลรวมของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายทั้งสิ้นตามสัญญาเช่าการเงิน	3,177	5,124	8,301
หัก: ดอกเบี้ยตามสัญญาเช่าการเงินรอการตัดบัญชี	(231)	(257)	(488)
มูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายทั้งสิ้นตามสัญญาเช่าการเงิน	2,946	4,867	7,813

(หน่วย: พันบาท)

	2559		
	ไม่เกิน 1 ปี	1 - 5 ปี	รวม
ผลรวมของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายทั้งสิ้นตามสัญญาเช่าการเงิน	1,595	2,463	4,058
หัก: ดอกเบี้ยตามสัญญาเช่าการเงินรอการตัดบัญชี	(61)	(37)	(98)
มูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายทั้งสิ้นตามสัญญาเช่าการเงิน	1,534	2,426	3,960

16. **สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน**

รายการเปลี่ยนแปลงของบัญชีสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 สรุปได้ดังนี้

	(หน่วย: พันบาท)	
	2560	2559
<b>สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานต้นปี</b>	33,437	25,748
ส่วนที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน:		
ต้นทุนบริการในปัจจุบัน	2,869	3,058
ต้นทุนดอกเบี้ย	1,207	1,091
ส่วนที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:		
ขาดทุน(กำไร)จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย		
ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติด้านประชากรศาสตร์	247	1,526
ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติทางการเงิน	745	2,560
ส่วนที่เกิดจากการปรับปรุงจากประสบการณ์	(408)	2,798
ผลประโยชน์ที่จ่ายในระหว่างปี	(300)	(3,344)
<b>สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานปลายปี</b>	<b>37,797</b>	<b>33,437</b>

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานรับรู้ในรายการต่อไปนี้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

	(หน่วย: พันบาท)	
	2560	2559
ต้นทุนขาย	1,420	1,514
ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหาร	1,449	1,544
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	1,207	1,091
<b>รวมค่าใช้จ่ายที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน</b>	<b>4,076</b>	<b>4,149</b>

บริษัทฯ คาดว่าจะจ่ายชำระผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานภายใน 1 ปีข้างหน้า เป็นจำนวนประมาณ 1.1 ล้านบาท (2559: จำนวน 0.3 ล้านบาท)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ระยะเวลาเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการจ่ายชำระผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานของบริษัทฯ ประมาณ 15 ปี สำหรับพนักงานรายเดือน และ 12 ปี สำหรับพนักงานรายวัน (31 ธันวาคม 2559: 15 ปี สำหรับพนักงานรายเดือน และ 14 ปี สำหรับพนักงานรายวัน)

สมมติฐานที่สำคัญในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย สรุปได้ดังนี้

	(หน่วย: ร้อยละต่อปี)	
	2560	2559
อัตราคิดลด	3.08 และ 2.72	3.07 และ 2.97
อัตราการขึ้นเงินเดือน	5.46 และ 2.88	5.69 และ 4.58
อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน	0 ถึง 43	0 ถึง 43

ผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงสมมติฐานที่สำคัญต่อมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	2560		2559	
	เพิ่มขึ้น 0.5%	ลดลง 0.5%	เพิ่มขึ้น 0.5%	ลดลง 0.5%
อัตราคิดลด	(1.7)	1.8	(1.6)	1.7
อัตราการขึ้นเงินเดือน	1.8	(1.7)	1.8	(1.7)
อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน	(1.8)	2.0	(1.9)	2.0

#### 17. **ทุนเรือนหุ้น**

เมื่อวันที่ 6 กรกฎาคม 2560 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีมติอนุมัติให้ลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จาก 100 ล้านบาท (หุ้นสามัญ 10,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท) เป็นทุนจดทะเบียนใหม่ 80 ล้านบาท (หุ้นสามัญ 8,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท) โดยการตัดหุ้นจดทะเบียนที่ยังไม่ได้นำออกจำหน่ายจำนวน 2 ล้านหุ้น และมีมติอนุมัติให้แก้ไขมูลค่าหุ้นสามัญที่ตราไว้จากมูลค่าหุ้นละ 10 บาท เป็นมูลค่าหุ้นละ 1 บาท โดยจำนวนหุ้นสามัญใหม่ภายหลังจากการแก้ไขมูลค่าหุ้นสามัญจะเพิ่มจาก 8,000,000 หุ้น เป็น 80,000,000 หุ้น บริษัทฯ ได้จดทะเบียนแก้ไขทุนจดทะเบียนและทุนออกจำหน่ายดังกล่าวกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 14 กรกฎาคม 2560

#### 18. **สำรองตามกฎหมาย**

ภายใต้บทบัญญัติของมาตรา 116 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 บริษัทฯ ต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปีหักด้วยยอดขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน สำรองตามกฎหมายดังกล่าวไม่สามารถนำไปจ่ายเงินปันผลได้ ในปัจจุบัน บริษัทฯ ได้จัดสรรสำรองตามกฎหมายไว้ครบถ้วนแล้ว

#### 19. **ค่าใช้จ่ายตามลักษณะ**

รายการค่าใช้จ่ายแบ่งตามลักษณะประกอบด้วยรายการค่าใช้จ่ายที่สำคัญดังต่อไปนี้

(หน่วย: พันบาท)

	2560	2559
เงินเดือนและค่าแรงและผลประโยชน์อื่นของพนักงาน	416,320	402,558
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	61,526	51,934
วัตถุดิบและวัสดุหีบห่อใช้ไป	1,609,335	1,415,505
การเปลี่ยนแปลงในสินค้าสำเร็จรูปและงานระหว่างทำ	(6,104)	(41,565)
ค่าเช่าตามสัญญาเช่าดำเนินงาน	30,491	21,155

20. ภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	2560	2559
<b>ภาษีเงินได้ปัจจุบัน:</b>		
ภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับปี	52,011	77,298
<b>ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี:</b>		
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากการเกิดผลแตกต่างชั่วคราวและการกลับรายการ		
ผลแตกต่างชั่วคราว	(527)	1,329
<b>ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ</b>	<b>51,484</b>	<b>78,627</b>

จำนวนภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับส่วนประกอบแต่ละส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	2560	2559
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกี่ยวข้องกับผลขาดทุนจากการ		
ประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	(117)	(1,377)
	<u>(117)</u>	<u>(1,377)</u>

รายการกระทบยอดระหว่างกำไรทางบัญชีกับค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้มีดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	2560	2559
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล	328,450	402,652
อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล	20%	20%
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลคูณอัตราภาษี	65,690	80,530
ผลกระทบทางภาษีสำหรับ:		
การส่งเสริมการลงทุน (หมายเหตุ 21)	(11,462)	-
ค่าใช้จ่ายต้องห้าม	1,123	701
ค่าใช้จ่ายที่มีสิทธิหักได้เพิ่มขึ้น	(3,867)	(2,604)
รวม	(14,206)	(1,903)
<b>ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ</b>	<b>51,484</b>	<b>78,627</b>

ส่วนประกอบของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ประกอบด้วยรายการดังต่อไปนี้

(หน่วย: พันบาท)		
	งบแสดงฐานะการเงิน	
	2560	2559
<b>สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี</b>		
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	1	-
ค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าคงเหลือ	865	1,036
ค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์	908	-
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	7,559	6,687
สินทรัพย์ภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	13	12
รวม	9,346	7,735
<b>หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี</b>		
ค่าเสื่อมราคาสะสม - อุปกรณ์	(4,003)	(3,035)
รวม	(4,003)	(3,035)
<b>ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ</b>	<b>5,343</b>	<b>4,700</b>

## 21. การส่งเสริมการลงทุน

บริษัทฯ ได้รับสิทธิพิเศษทางภาษีจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนในการผลิตผลิตภัณฑ์ที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม ตามบัตรส่งเสริมการลงทุนเลขที่ 2103(1)/2554 เมื่อวันที่ 2 มีนาคม 2553 ภายใต้เงื่อนไขที่กำหนดบางประการ สิทธิพิเศษดังกล่าวรวมถึงการได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรที่ได้จากการประกอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริมเป็นระยะเวลา 8 ปีนับแต่วันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการนั้น (วันที่ 23 เมษายน 2560) และได้รับลดหย่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกิจการที่ได้รับการส่งเสริมในอัตราร้อยละ 50 ของอัตราปกติ มีกำหนด 5 ปี นับจากวันที่พ้นกำหนดได้รับยกเว้นภาษี

รายได้ของบริษัทฯ จำแนกตามกิจการที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนและไม่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 สามารถสรุปได้ดังต่อไปนี้

	กิจการที่ได้รับ		กิจการที่ไม่ได้รับ		รวม	
	การส่งเสริม		การส่งเสริม			
	2560	2559	2560	2559	2560	2559
รายได้จากการขาย						
รายได้จากการขายในประเทศ	320,109	-	2,152,140	2,288,106	2,472,249	2,288,106
รายได้จากการขายในประเทศ	795	-	419,304	390,306	420,099	390,306
รวมรายได้จากการขาย	320,904	-	2,571,444	2,678,412	2,892,348	2,678,412

(หน่วย: พันบาท)



ข้อมูลเกี่ยวกับเซตภูมิศาสตร์

รายได้จากลูกค้าภายนอกกำหนดขึ้นตามสถานที่ตั้งของลูกค้า

(หน่วย: พันบาท)

	2560	2559
ยุโรปตะวันตก	1,691,279	1,537,598
ประเทศไทย	420,099	390,306
ออสเตรเลียและนิวซีแลนด์	457,142	353,927
ญี่ปุ่น	171,319	198,886
ประเทศอื่นๆ	152,509	197,695
รวม	2,892,348	2,678,412

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ทั้งหมดของบริษัทฯ ตั้งอยู่ในประเทศไทย

ข้อมูลเกี่ยวกับลูกค้ารายใหญ่

ในปี 2560 บริษัทฯ มีรายได้จากลูกค้ารายใหญ่จำนวนสองราย ซึ่งมาจากการขายผลิตภัณฑ์หลอดและถุง (ปี 2559 มีรายได้จากลูกค้ารายใหญ่จำนวนหนึ่งราย ซึ่งมาจากการขายผลิตภัณฑ์หลอดและถุง)

#### 24. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทฯ และพนักงานบริษัทฯ ได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพขึ้นตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 โดยบริษัทฯ และพนักงานจะจ่ายสมทบเข้ากองทุนเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 3 ของเงินเดือน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้บริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด และจะจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อพนักงานนั้นออกจากงานตามระเบียบว่าด้วยกองทุนของบริษัทฯ ในระหว่างปี 2560 บริษัทฯ รับรู้เงินสมทบดังกล่าวเป็นค่าใช้จ่ายจำนวน 4.0 ล้านบาท (2559: 3.6 ล้านบาท)

#### 25. เงินปันผล

เงินปันผลที่ประกาศจ่ายในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ประกอบด้วยยอดดังต่อไปนี้

		เงินปันผล		
	อนุมัติโดย	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ต่อหุ้น (บาท)	วันที่จ่ายเงินปันผล
<b>ปี 2560</b>				
เงินปันผลจากผลการดำเนินงานสำหรับปี	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่			
2559	26 เมษายน 2560	113.44	14.18	24 พฤษภาคม 2560
รวมเงินปันผลจ่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31				
ธันวาคม 2560		113.44	14.18	
<b>ปี 2559</b>				
เงินปันผลจากผลการดำเนินงานสำหรับปี	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่			
2558	27 เมษายน 2559	84.00	10.50	25 พฤษภาคม 2559
รวมเงินปันผลจ่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31				
ธันวาคม 2559		84.00	10.50	

26. **ภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น**

บริษัทมีภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นนอกเหนือจากที่เปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินอื่นดังนี้

26.1 **ภาระผูกพันเกี่ยวกับรายจ่ายฝ่ายทุน**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีรายจ่ายฝ่ายทุนเป็นจำนวนเงินประมาณ 24.7 ล้านบาท (2559: ไม่มี) ที่เกี่ยวข้องกับ การซื้อโปรแกรมคอมพิวเตอร์และการปรับปรุงอาคาร

26.2 **ภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาเช่าดำเนินงาน**

บริษัทฯ ได้ทำสัญญาเช่าดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับการเช่าที่ดิน พื้นที่ในอาคารและรถยนต์ อายุของสัญญามีระยะเวลา ตั้งแต่ 1 ถึง 9 ปี

บริษัทมีจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายในอนาคตทั้งสิ้นภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	2560	2559
จ่ายชำระ		
ภายใน 1 ปี	27.2	19.6
มากกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 5 ปี	23.0	27.3
มากกว่า 5 ปี	4.0	5.0
	<u>54.2</u>	<u>51.9</u>

26.3 **หนังสือค้ำประกันธนาคาร**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีหนังสือค้ำประกันซึ่งออกโดยธนาคารในนามบริษัทเหลืออยู่เป็นจำนวนเงิน ประมาณ 19.8 ล้านบาท (2559: 17.4 ล้านบาท) ซึ่งเกี่ยวเนื่องกับภาระผูกพันการค้ำประกันการใช้ไฟฟ้าของโรงงาน การ ซื้อวัตถุดิบและการปฏิบัติตามสัญญาซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจของบริษัทฯ

27. **เครื่องมือทางการเงิน**

27.1 **นโยบายการบริหารความเสี่ยง**

เครื่องมือทางการเงินที่สำคัญของบริษัทตามทีนิยามอยู่ในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 107 “การแสดงรายการและการ เปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน” ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้การค้า และเงิน ลงทุนชั่วคราว บริษัทมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายการบริหารความเสี่ยงดังนี้

**ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ**

บริษัทมีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น ฝ่ายบริหารควบคุมความเสี่ยงนี้โดยการ กำหนดให้มีนโยบายและวิธีการในการควบคุมสินเชื่อที่เหมาะสม ดังนั้นบริษัทจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายที่เป็น สารสำคัญจากการให้สินเชื่อ นอกจากนี้ การให้สินเชื่อของบริษัทไม่มีการกระจุกตัวเนื่องจากบริษัทมีฐานของลูกค้าที่ หลากหลาย จำนวนเงินสูงสุดที่บริษัทอาจต้องสูญเสียจากการให้สินเชื่อคือมูลค่าตามบัญชีของลูกค้า และลูกหนี้อื่นที่ แสดงอยู่ในงบแสดงฐานะการเงิน

**ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย**

บริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องกับเงินฝากสถาบันการเงิน เงินลงทุนชั่วคราวสินทรัพย์และ หนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่มีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตรา ตลาดในปัจจุบัน



ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย และ สำหรับสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่สามารถแยกตามวันที่ครบกำหนด หรือ วันที่มีการกำหนด อัตราดอกเบี้ยใหม่ (หากวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ถึงก่อน) ได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

2560					
	อัตราดอกเบี้ยคงที่		อัตราดอกเบี้ย		อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง (ร้อยละต่อปี)
	ภายใน 1 ปี	มากกว่า 1 - 5 ปี	ปรับขึ้นลงตามราคาตลาด	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	140.1	-	213.3	0.7	354.1 0.150 - 1.750
เงินลงทุนชั่วคราว	250.0	-	-	-	250.0 1.350 - 1.600
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	-	-	-	285.9	285.9 -
	390.1	-	213.3	286.6	890.0
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>					
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	-	-	-	312.4	312.4 -
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	2.9	4.9	-	-	7.8 1.470 - 4.750
	2.9	4.9	-	312.4	320.2

(หน่วย: ล้านบาท)

2559					
	อัตราดอกเบี้ยคงที่		อัตราดอกเบี้ย		อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง (ร้อยละต่อปี)
	ภายใน 1 ปี	มากกว่า 1 - 5 ปี	ปรับขึ้นลงตามราคาตลาด	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	139.7	10.1	149.8 0.125 - 0.375
เงินลงทุนชั่วคราว	414.3	-	20.0	-	434.3 1.450 - 2.500
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	-	-	-	224.4	224.4 -
	414.3	-	159.7	234.5	808.5
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>					
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	-	-	-	282.4	282.4 -
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	1.5	2.4	-	-	3.9 1.470 - 2.260
	1.5	2.4	-	282.4	286.3

### ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องจากการซื้อหรือขายสินค้าเป็นเงินตราต่างประเทศ บริษัทมีสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่มีสาระสำคัญซึ่งยังไม่ได้มีการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนสรุปได้ดังนี้

สกุลเงิน	จำนวนเงิน		อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2560 (ล้านบาท)	2559 (ล้านบาท)	2560 (บาทต่อหน่วยเงินตรา ต่างประเทศ)	2559
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>				
เหรียญสหรัฐอเมริกา	1.60	1.40	32.4342	35.5660
ยูโร	0.07	0.05	38.5567	37.2769
ฟรังก์สวิส	0.04	0.06	32.9867	34.7076
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>				
เหรียญสหรัฐอเมริกา	5.16	4.20	32.8472	36.0025
เยนญี่ปุ่น	1.03	-	0.2936	-

หนี้สินส่วนใหญ่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี

### 27.2 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

เนื่องจากเครื่องมือทางการเงินส่วนใหญ่ของบริษัทจัดอยู่ในประเภทระยะสั้นหรือมีอัตราดอกเบี้ยใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในตลาด บริษัทจึงประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินใกล้เคียงกับมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน

### 28. การบริหารจัดการทุน

วัตถุประสงค์ในการบริหารจัดการทุนที่สำคัญของบริษัท คือการจัดให้มีซึ่งโครงสร้างทุนที่เหมาะสมเพื่อสนับสนุนการดำเนินธุรกิจของบริษัทและเสริมสร้างมูลค่าการถือหุ้นให้กับผู้ถือหุ้น โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนเท่ากับ 0.3:1 (2559: 0.3:1)

29. การจัดประเภทบัญชีใหม่

บริษัทฯ ได้มีการจัดประเภทรายการบัญชีบางรายการในงบการเงินปีก่อนที่นำมาเปรียบเทียบใหม่ เพื่อให้สอดคล้องกับการจัดประเภทรายการบัญชีในปัจจุบัน ซึ่งไม่มีผลกระทบต่อกำไรสุทธิ หรือส่วนของผู้ถือหุ้นตามที่เคยรายงานไว้ การจัดประเภทรายการใหม่ที่สำคัญมีดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

	ตามการจัดประเภทใหม่	ตามที่เคยรายงานไว้
<b>งบแสดงฐานะการเงิน</b>		
ลูกหนี้การค้า	-	209,602
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	224,433	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น - ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	-	2,891
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น - ภาษีซื้อและภาษีมูลค่าเพิ่มรอเรียกคืน	-	15,103
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น - บัตรภาษีและเงินค้ำประกันอาคารเช่า	-	4,798
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น - อื่นๆ	-	4,235
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	12,510	-
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	7,019	7,332
เจ้าหนี้การค้า	-	275,842
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	282,385	-
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	67,453	63,737
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	3,947	14,206

30. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2561

ติดต่อนักลงทุนสัมพันธ์ (Investor Relations)

บริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)

Thantawan Industry Public Company Limited

เลขที่ 123 อาคารชั้นทาวเวอร์ส เอ ชั้น 32 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900

32<sup>nd</sup> Fl., Sun Towers Bldg.A, 123 Vibhavadi-Rangsit Rd., Chomphon, Chatujak, Bangkok, 10900

Tel. 02-273-8333 Website: [www.thantawan.com](http://www.thantawan.com)



# ANNUAL REPORT 2017

A Leading  
**Innovative  
Plastic**  
Packaging Solution  
Provider  
**Worldwide**



Head Office (Factory)  
143-144 Moo 8, Soi Kangval 2 Phetkasem Rd.,  
Omyai, Sampran, Nakornpathom 73160 Thailand.  
Tel. +66 2431 3051, 2811 4700  
Fax. +66 2431 3056-7  
Website : [www.thantawan.com](http://www.thantawan.com)

Branch no.1 (Office)  
32<sup>nd</sup> Fl., Sun Towers Bldg. A, 123 Vibhavadi-Rangsit Rd.,  
Chomphon, Chatuchak, Bangkok 10900 Thailand.  
Tel. +66 2273 8333  
Fax. +66 2273 8282, 273 8484  
Website : [www.thantawan.com](http://www.thantawan.com)



## **Table of Contents**

VISION, MISSION, KEY STRATEGY AND DIRECTIONS OF THE COMPANY	1
FINANCIAL SUMMARY	2
REPORT OF BOARD OF DIRECTORS	5
REPORT OF THE AUDIT COMMITTEE	6
REPORT OF NOMINATION REMUNERATION AND CORPORATE GOVERNANCE COMMITTEE	8
REPORT OF THE RISK MANAGEMENT COMMITTEE	10
GENERAL INFORMATION	12
POLICIES AND FEATURES OF BUSINESS	13
RISK FACTORS	17
SHAREHOLDING AND MANAGEMENT STRUCTURE	20
CORPORATE GOVERNANCE POLICY	31
CONNECTED TRANSACTION	61
PROFILE OF THIP'S BOARD OF DIRECTORS, COMMITTEES AND EXECUTIVE	62
DETAILS OF DIRECTORS IN RELATED COMPANIES	67
PROFILE OF COMPANY'S INTERNAL AUDIT	68
MANAGEMENT DISCUSSION AND ANALYSIS IN 2017	69
REPORT OF THE BOARD OF DIRECTOR' RESPONSIBILITIES FOR FINANCIAL STATEMENT	73
FINANCIAL STATEMENTS	74

## Vision, Mission, Key strategy and Directions of the Company

The Company has announced its Vision, Mission, Corporate's Key Strategy and Corporate's Directions for executives and all staffs that could share a common understanding and coordinate among them to push forward the company to achieve the desired goals, and move forward to designated direction steadily. Additionally, its Vision, Mission, Corporate's Key Strategy and Corporate's Directions have been communicated to the general public and all stakeholders of the Company in order that they gain acknowledgement of the direction and future of the Company as well as are able to do business with the Company in confident manner.

**Vision** “ To be the leading global manufacturer in high value added plastic packaging with innovation and technology”

**Mission** “We shall apply an innovation, technology and our experiences in plastic container to design, research, produce and sell as well as being the service provider who enhance the business partner for a sustainable return toward all stakeholders”

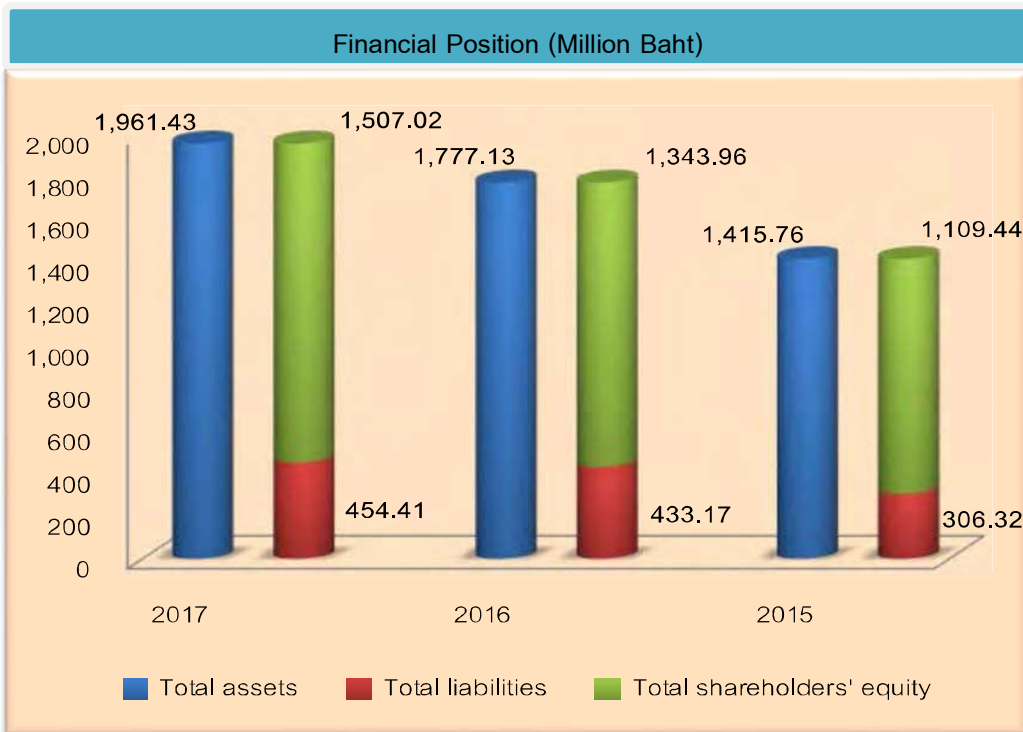
### Corporate's Directions

“ THIP should build on current competency in high-quality blow & extrusion production process for future sales revenue and capture more high-value multinational customer ”

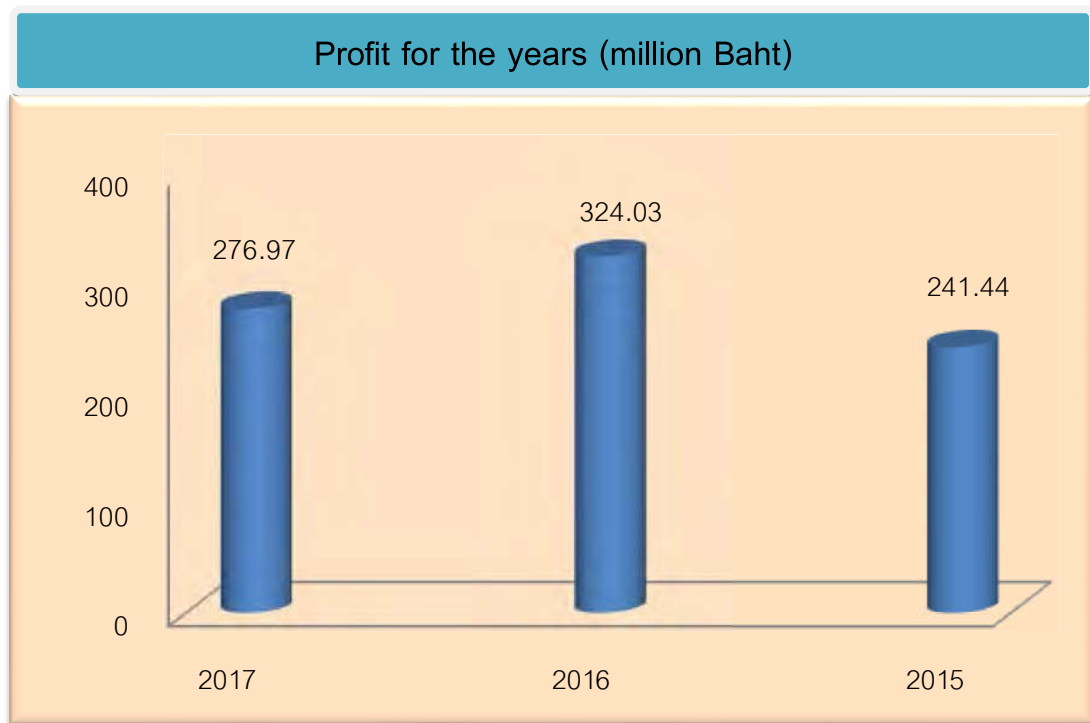
### Corporate's Key Strategy

1. Maintain organic growth with current business and develop new business with value added through innovation and technology for significant growth
2. Reorganize structure supporting to the business model
3. Recruit and develop human resources, talents and successors to support business expansion
4. Develop innovative products in line with the market's needs
5. Enhance and expand the current manufacturing capacity with systematic and productive management
6. Improve manufacturing productivity in the term of capital intensive
7. Develop modern information technology to support business model and direction
8. Building confidence in corporate social responsibility

## Financial Summary







As at December 31, 2017

Description ( Unit : Million Baht)	2017	2016	2015
Sales	2,892.35	2,678.41	2,347.75
Total Revenues	2,945.34	2,703.90	2,376.10
Gross Profit	570.52	644.12	512.36
Net Profit	276.97	324.03	241.44
Total Assets	1,961.43	1,777.13	1,415.76
Current Assets	1,322.55	1,262.63	934.58
Total Liabilities	454.41	433.17	306.32
Current Liabilities	411.45	396.69	276.80
Shareholders' Equity	1,507.02	1,343.96	1,109.44

### Financial Ratios

Description	Unit	2017	2016	2015
<u>Liquidity Ratio</u>				
Current Ratio	Times	3.21	3.18	3.38
Quick Ratio	Times	2.09	2.00	2.19
Cash Ratio	Times	0.77	1.00	1.20
Account Receivable Turnover	Times	12.44	12.97	11.31
Average Collection Period	Days	29.00	28.00	32.00
Inventory Turnover	Times	5.37	5.51	6.11
Holding period	Days	67.00	66.00	60.00
Account Payable Turnover	Times	8.11	8.89	10.28
Payment Period	Days	44.00	41.00	35.00
Cash cycle	Days	52.00	53.00	57.00
<u>Profitability Ratio</u>				
Gross Profit Margin	%	19.73	24.05	21.26
Operating Profit Margin	%	11.40	15.08	13.02
Others Profit Margin	%	1.80	0.95	1.91
Liquidity of Cash Flow form Operation	%	93.94	83.22	103.04
Net Profit Margin	%	9.40	11.98	10.16
Return On Equity	%	19.43	26.41	23.88
<u>Efficiency Ratio</u>				
Return on assets	%	14.82	20.30	18.62
Return on Fixed Asset	%	60.63	77.48	65.03
Total Assets Turnover	Times	1.58	1.70	1.83
<u>Financial Ratio</u>				
Debt to equity ratio	Times	0.30	0.32	0.28
Interest coverage ratio	Times	275.37	351.75	317.24
Leverage Ratio	Times	0.33	0.66	1.48
Dividend Payout	%	N/A	35.00	34.79

Remark: Dividend payout for the 2017 will be subject to the resolution of Shareholders' General Meeting of the year 2018 to be held in April, 2018.

## Report of the Board of Directors

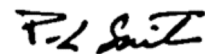
Dear Shareholders of Thantawan Industry Public Company Limited

In the year 2017, Thantawan Public Company Limited (“the Company”) has been committing to develop itself to become the leading international innovative plastic container. The Company specified its views and main strategy to run its business in consisten with proper trends and the Company’s expertise by focusing on producing the innovative products to meet market demand consistently as well as building trust for a customer with Manufacturing and Production Standards Systems ISO 9001:2015, Environment Management System ISO 14001:2015 and Good Manufacturing Practice: GMP. The Company sales, therefore, has been growing continuously in the past year.

In order to support a sustainable growth in the future, the Company conducted the Master plan to improve a factory space by readjusting factory plans to be more liquidity for production management and to be able to use the factory space efficiently as well as learning an expansion by renting a land for rent which located near the Company factory to build a new warehouse with automated storage and retrieval system (AS/RS) expected to finish within the year 2018. After finishing the warehouse construction, the Company will be more able to manage the production line and warehouse system efficiently and help decrease the labor cost and the rental warehouse cost as well as the logistic cost. In addition, the company continue to improve existing equipment and manufacturing process efficiency to enhance competitiveness.

After all this time, the Company still has been recognizing the importance of conducting business according to good governance principles and management system based on sustainable development with responsibility to all stakeholders in economy, society and environment. In 2017, the Company expressed its intention by participating “Thailand’s Private Sector Collective Action Against Corruption” to the establishment of measures against corruption.

On behalf of Thantawan Public Company Limited, we would like to express our gratitude towards shareholders, government agencies, financial institutions for their continued support and also extend our appreciation to the management and every employees who contribute their full potential to support the company untill achieving the effectiveness. Moreover, we warrant that we shall run the Company business further with intention, dedication, prudence, transparency, in compliance with the principle of corporate governance to become the leading company of the plastic container in accordance with the the Company’s views as we pronounced and lead the company to be the accomplished organization to grow in a stable and sustainable way.



Mr. Praisun Wongsmith

Chairman of the Board of Directors

## Report of the Audit Committee

The Audit Committee of Thantawan Industry Public Company Limited (“the Committee”) consists of 3 independent directors. In 2017, 7 meetings were held with full attendance. Occasionally, as necessary, the Committee consulted with the Managing Directors, executive directors, the external auditor, the internal auditor. The Committee, then, reported its views and recommendations to the Board of Directors. The Audit Committee reported the operation results to the Committees regularly on a quarterly basis. Summary of significant the result of operations, giving comments and observations were as the following:

- 1. Review of financial statements:** The Audit Committee reviewed both the quarterly and annual financial statements of the Company, together with the auditors and management for reliability and propriety prior to proposing them to the Board for approval. The review focused on material accounts, significant changes, adjustments, provisions, estimates as well as significant information disclosures to ensure that they were properly stated, clear, adequate, timely and meaningful for the investors and other users of the published financial statements. From the reviews conducted, the Audit Committee has the opinion that the financial statements of the Company in 2017 were complete, accurate. Reliable according to Financial Reporting Standards.
- 2. Review of the internal control:** The Audit Committee reviewed the efficiency and effectiveness of the internal control system, Risk Management as well as recommendations to the Board of Directors and Executives. To develop the internal control system of the company and the Risk Management to an acceptable level. Additionally, reviewed the updating charter of the Audit Committee, approval the charter of the internal audit team and performance appraisal of internal auditors from outsources.
- 3. Transactions with potential conflicts of interest:** The Audit Committee reviewed connected transactions or transactions with potential conflicts of interest for compliance with laws and SET regulations to ensure that they were reasonable and yielded maximum benefits to The Company. The Audit Committee considered these connected transactions normal, sensible, as well as yielding maximum benefits to The Company. They gave comments to the management as a guideline for The Company’s operational standard.
- 4. Compliance with the SEC and SET laws and regulation and other laws relevant to the Company’s business:** The Audit Committee in its reviews, also monitored to ensure the Company was in compliance with relevant laws, Securities and Exchange ACT, announcement, requirement of Capital Market Supervisory Board, Securities and Exchange Commission and the Stock Exchange of Thailand as well as other concerned relevant to the business of the Company. The Audit Committee had an opinion that the Company was in compliance with the relevant laws, rules, and regulations applicable to the Company.

5. **The Report to the Board of Directors:** The Audit Committee quarterly reviewed internal audit and reported to the Board of Directors which provided useful recommendations to management. To improve overseeing business, according to the suggestion as appropriately.
6. **Considered and Appointment of External Auditor:** In 2017, the Audit Committee had a meeting with external auditor and found nothing in significant issues of financial statement as well as in the year 2017, the audit committee agreed that the external auditor run its operation properly. Therefore, in the meeting of audit committee in consideration and appointment the external auditor and their annual remuneration, the Committee agree to propose the Board of Directors and Shareholders' meeting for approval Ms. Siriwan Suratepin, Mr. Wichart Lokatekrawee or Ms. Kamontip Lertwitworatep of EY Office Limited to be the Company's Auditor in 2018 due to the performance of EY Office Limited has a professional standard.
7. **Considered and Appointment of Internal Auditor:** In 2017, the Audit Committee had a meeting together with management which had been agreed to provide an outsourced internal audit with generally accepted auditing standards and could be audit efficiency including the independently to report facts which appearance on the audit committee. Internal audit would help to corporate governance and internal control system effectively. The Audit Committee had selected of internal auditors, based on experiences in the internal audit and the qualifications. The Audit Committee recommended the appointment of Quantum Point Consulting Co., Ltd, as company's internal auditor for the year 2018. The Audit plan and scope of the year had been considered by the Audit Committee and approved by the Board of Director.

On behalf of the Audit Committee



Mr. Singhchai Aroonvuthiphong  
Chairman of Audit Committee

## Report of the Nomination, Remuneration and Corporate Governance Committee

In the year 2017, the Company appoints the Nomination, Remuneration and Corporate Governance Committee ("the Committee") this Committee has performed its duties in nomination, remuneration and corporate governance of the company. The Committee comprise 4 independence directors.

The Committee has performed its duties as assigned by the Board of Directors. In the year 2017, there are altogether six meetings. Joint meetings were also held with the Company's Managing Director and the management of the Company to access information that will support the Committee in the consideration of the issues under its responsibility. The results of the Committee's meetings are reported regularly to the Board of Directors. The Committee's significant undertakings in 2017 are detailed below:

### Nomination:

- 1) Considered the appointment of directors who retired by rotation for another term and proposed to the Board of Directors. the Committee considered the qualification of those retired director by rotation, it was of the opinion that those three directors have the full qualification as the specification and performed its duties with prudence and dedication, including giving the beneficial suggestion that were useful to the Company's operation.
- 2) Considered the appointment of Ms. Sasithorn Wongwilai replacing a resigning director: Mr. Singchai Aroonvuthiphong and propose to the Board of Directors' meeting and shareholders for approval by considering and having an opinion that the aforementioned person has the full qualification, no prohibited manner in accordance with related laws as well as having knowledge, expertise, and financial experience in consistent with the Company's operation.

### Remuneration:

- 1) Considered the remuneration of Directors and Sub-committee for proposing to the Board of the directors.
- 2) Appraised the Managing Director's performance and proposed to the Board of directors' meeting.
- 3) Considered the remuneration of Managing Director and top executive and proposed to the Board of directors' meeting.

The consideration of the remuneration concerned about the appropriated duties, assigned duties and overall operation of the company compared with the group of same industry as the Company.

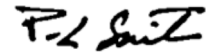
### Corporate Governance:

- 1) Considered and reviewed the corporate governance policy and business ethics to transmit and communicate those principle to executives and all level of employees as a concrete way for encouraging the relate persons to realize the importance of the corporate governance and their responsibilities and complying with the Company's code of conduct so as to cultivate the corporate governance culture within the company consistently.

- 2) The result of strong commitment to comply with the principles of corporate governance in the year 2017, the Company was assessed the corporate governance by Thai Institute of Directors (IOD) at score of 86 percent which was above the average score of 80 percent of listed companies. Additionally, the Company was assessed the efficiency of the 2017 annual general meeting of shareholders by Thai Investors Association (TIA) at score of 97 percent which was above the average score of 91.97 percent of listed companies.
- 3) The Company participated to be officially certified as a member of the Thailand's Private Sector Collective Action Coalition against Corruption (CAC) on September 25, 2017.

In the past year 2017, the Committee performed its duties which was assigned by the Board of the Company with precaution, prudence, maximum capability and be free for the Company and shareholders' benefit.

On behalf of Nomination, Remuneration  
and Corporate Governance Committee



Mr. Praisun Wongsmith  
Chairman of Nomination, Remuneration  
and Corporate Governance Committee

## **Report of Risk Management Committee**

The Board of Director realized the importance of risk management that affected business operations and sustainable growth. We, therefore, nominated Risk Management Committee consisting of Independent Director, Managing Director and Executives from the related primary line of organization. The Committee was responsible for determining the risk management framework, policies and processes, including the assessment and monitoring the enterprise-wide risk management system.

### **Committee Operations in 2017**

The Committee performed its duties and responsibilities as assigned by the Board of directors and also in accordance with Charter of Risk Management Committee and in 2017, the committee conducted four meetings and executed the following actions:

#### **1. Risk Management Training and communication**

To keep employees realize and understand the frameworks, policies and processes of the enterprise risk management, including the workshop to identify their department risks, assess the level of risks and determine how to manage those risks.

#### **2. Identification of the enterprise risks**

To organize a brainstorming meeting with management and workers in various departments to identify risks or uncertainties that impact on the organization's goals and objectives in both quantitative and qualitative by clustering of risk factors underlying the COSO standard.

#### **3. Assessment of the enterprise risks**

To conduct meetings with the executives from various departments to assess the risks by using a Risk profile, a 5x5 matrix, in evaluating risk severity in term of relationship between likelihood and impact. There are a clear process and criteria for the Company risk assessment.

#### **4. Risk management**

To consider the appropriate mitigation plans and also control activities which head of departments (Risk owners) have taken to deal with a risk in order to ensure that the risk is handled in a manner that is proper and acceptable to the Company.

#### **5. Monitoring the effects of risk management activities**

To conduct a meeting with department executives (Risk owners) by monthly for:

- Tracking the progress, efficiency and effectiveness of implementation plans.
- Monitoring risk factors that may change after the implementation of a risk management plan.
- Making recommendations with a view to enhance the efficiency of risk management strategies.



According to the activities and tasks mentioned above, the Risk Management Committee was confident that the enterprise risk management has been carried out efficiently and effectively in line with the good corporate governance principle and sufficiency internal control in order to maximize benefits for the Company and stakeholders.

On behalf of the Risk Management Committee

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Asdakorn Limpiti', with a stylized flourish at the end.

Mr. Asdakorn Limpiti

Chairman of the Risk Management Committee

## General Information

Name	Thantawan Industry Public Co., Ltd. (THIP) formerly known as Blowtech (Thailand). The company was transformed into a public limited company and then granted approval to be a listed company in the Stock Exchange of Thailand on May 19, 1994.
Head Office Address	143 - 144 Soi Kangwal 2, Phetkasem Road, Omyai, Sampran, Nakornpathom 73160 Tel. (662) 811-4700-7, 0-2431-3051, Fax(662)420-3180, 0-2431-3056
Branch Office Address	123 Suntowers Building 32 A Fl., Vibhawadee Road, Chomphol, Chatujuk Bangkok, 10900 Tel. 02-273-8333, Fax. 02-273-8282, 273-8484 Website <a href="http://www.thantawan.com">www.thantawan.com</a>
Investor Relation	Tel. 02-273-8333 ext.3209, E-mail address : <a href="mailto:irthip@thantawan.com">irthip@thantawan.com</a>
Business Type	Produce and Export Plastic packaging and plastic products
Registered Number	0107537001749 (Original PLC. No. 421)
Registered Capital	Common Stock: 80,000,000 Shares par value at Baht 1 per share, Totaling to Baht 80 Million
Issued and Paid-up Capital	Common Stock: 80,000,000 Shares, par value at Baht 1 per share, Totaling to Baht 80 Million
Corporate Entities in which THIP Hold Shares for More Than 10%	- None-
Share Registrar Name	100 Million Thailand Securities Depository Co., Ltd. 93 Ratchadaphisek Road, Dindaeng, Bangkok, 10400, Thailand Tel. 02-009 9000, Fax. 02-009 9991
Auditor	EY Office Limited 33 <sup>rd</sup> Floor, Lake Rajada Office Complex 193/136-137 Rajadapisek Road Klongtoey, Bangkok 10110 G.P.O.Box 1047, Bangkok 10501 Thailand

## Policies And Features of Business

The Company registered to be the company limited on September 21, 1978, formerly known as Boltech (Thailand) company limited. Then the company was approved to be the registered company with The Securities Exchange of Thailand (SET) on May 19, 1994 and has the company's registered capital by 100,000,000 Baht, paid up capital was 80,000,000 Baht. On July 13, 2017 the Company committed to decrease the registered capital from 100,000,000 Baht to be 80,000,000 baht and Thantawan company limited is the majority shareholder by holding 56.39 percent of offered shares. The company has produced and traded plastic products by having 3 major products such as straws, bags and other plastic products and mostly would be orders from the customer need. The company export largely at 85 percent of the total sales in many countries and continents such as Asia, Europe, America, Australia and New Zealand.

## Category of Products

The company's products consist of 3 main categories as:

1. General Bag consists of plastic products that is made from Low Density Polyethylene (LDPE) with unique quality, softly and clearly which you can see through the bag inside. It is suitable to see all goods inside. There are a lot of LDPE goods such as Zip bags (auto opened-closed) general bags which are used to pack vegetable and fruit to maintain its freshness. Products are made from High density Polyethylene (HDPE) that have a unique quality, stinging and stickiness, also suit for the customer who wants a strong bags such as garbage bags and food bags.

2. Products made from Poly propylene (PP) is Drinking Straws. There are variety styles such as Straight straws, spoon straws, and flexible straws and so on.

3. Other products will be household products that source from the other manufactures and distribution to customer's order.

Revenue Structure Classified by product lines during the year 2015-2017 as follow:

Table 1: Revenue Structure Classified by product lines

(Unit: Million Baht)

Product Line	2017		2016		2015	
	Revenue	As %	Revenue	As %	Revenue	As %
General Bag and Thin Bag	2,397.78	82.90	2,145.82	80.12	1,917.90	81.69
Drinking Straw	349.55	12.09	408.50	15.25	256.36	10.92
Other Products	145.02	5.01	124.09	4.63	173.49	7.39
<b>Total</b>	<b>2,892.35</b>	<b>100.00</b>	<b>2,678.41</b>	<b>100.00</b>	<b>2,347.75</b>	<b>100.00</b>
Increase (Decrease) Rate from previous year		7.99		14.08		13.07

## Marketing and Competition Condition

### Products Marketing Policy over the past years

Mostly, the products of THIP was made to the customers' order and distributed to domestic sales and export sales. To distribute with overseas by focus on major customers and high quality products. To make a presentation with diversity products for supporting the order increasing consistently. Customer would have confident in the company operation to this field with skillful to plastic packaging and mutual relationship consistently. The company also emphasized to develop products with new and market trendy, including the product features and specific quality. To support the customers demand with diversity and trendy regularly. Mostly, Drinking straw and plastic bag products were classified to the premium and high quality products, for instance; Zipper bags with special features, Fresh & Fresh bags with exclusive features and garbage bags to respond the expectations of customers and the Drinking straw with wide variety of customer needs. Overseas customers were our mainly business for more than 5 years.

For Domestic customers would focus on Industry groups in type of the customers' demand for example; zipper bags as well as to offer variety products to the large retailers under Sun brand as:

- Plastic products were used for packaging material for the consumers, under a brand's name of SUNBAG. SUNBIN.
- Plastic Zipper bags were used for food preservation, under a brand's name of SUNZIP.
- Plastic Zipper bags were used for Breast Milk storage, under a brand's name of SUNMUM.
- Plastic Modified Atmosphere Packaging for vegetables and fruits, under a brand's name of Fresh & Fresh.
- Drinking straws product, under a brand's name of SUN STRAW.
- In addition, the company has made to order the products under the company's brand or based on the purchase's order.

The company has provided the complaints handling process from customers and consumers with systematic and explicit procedures from the customer satisfaction survey of products and the company's service, as well as price, quality and delivery. In 2017, the survey concluded that domestic' customers are satisfied at 92.82% and the survey concluded that export' customers are satisfied 83.89 %.

With the capacity of a wide range of products and commitment to develop style and quality products. This leads to the company's ability to compete with domestic and international.

Table 2: Domestic and Export sale table as of December 31, 2017

(Unit: Million Baht)

List of items	Plastic bags product	Straws product	General product	Total
Abroad	2,154.04	225.96	92.24	2,472.24
Domestic	243.74	123.59	52.78	420.11
<b>Total</b>	<b>2,397.78</b>	<b>349.55</b>	<b>145.02</b>	<b>2,892.35</b>
Export Sales (%)	89.83	64.64	63.61	85.48
Domestic Sales (%)	10.17	35.36	36.39	14.52

Table 3: Export Sale by Region table as of December 31, 2017

(Unit: Million Baht)

List of items	Plastic bags product	Straws product	General product	Total
Western Europe	1,403.86	192.32	95.09	1,691.27
Australia and New Zealand	454.96	0.25	1.93	457.14
Japan	166.13	5.18	-	171.31
Others	105.68	28.20	18.64	152.52
Total	2,130.63	225.95	115.66	2,472.24

#### The Target Customers of Export Sale :

1) Importers under Their Own Brands:

The customers who are importers and distributors under their own brands and they also manage their marketing strategies by own as well.

2) Importers for Stores:

The customers who are importers and distributors for the stores only.

3) Wholesalers/distributors:

The customers who are importers and distributors for the retail stores. During the year of 2017, the Company had an oversea customer with total orders 30 % of the total sales. The products that the customer ordered with the company were Plastic bags, Drink straws and other products. However, this company is not a subsidiary or affiliate of the company.

**The Target Market of Domestic Sale :** the company will be a distributor directly to the customers for instance; Industrial customers who order plastic bags to wholesalers and launched to large retailers

#### Competitive Market conditions within Industry over the past periods

Base on an information from Office of Industrial Economics at Ministry of Industry. A Manufacturing Production Index (MPI) of Industrial production grow at an average of 0.5 percent for whole year of 2017. From the last year, the important factor is the expansion of air conditioner industry and jewelry industry, when compared to the last year, the manufacturing Production Index of plastic industry deceased 5 percent in the year 2016 because a costumer bought and ordered plastic films for a cheaper price from China and Indonesia.

Thai plastic bag Industries were both manufactures of small, medium and large amount. There were large plastic bag manufactures in Thailand whose the production of plastic bags were the same group of product with the company. For the export mainly was approximately more than 10 cases, each of them might has a type and format of the product in a difference way. Mostly were price competitions, form of product and service delivery. The company is a manufacturer in the market for such a long period with the advantage over existing customers. In addition, the company is the manufacturer for the big exporter in Thailand with standard and recognize by the overseas customers.

So even though there is competition within the country, the threat of Plastics Industry and Drinking straws are still compete with the foreign manufacturers for instance; China and Vietnam. They have developed their products and taken advantage on labor low cost. As a result, the price was lower than the production in Thailand; besides they were going to expand into the Global Markets. The Plastics Industry and Drinking straws in Thailand during the past years had to encounter with a major threat competitions both local and overseas. Therefore, Thailand plastic bag manufacturers needed to adapt for increasing competition. The most threat that affect extremely to the Plastic bag manufactures was the cheapest product's price from China's competition as well as a pressure on Thai plastic products in the Global market. China' products are advantage on the labor cost. However a value added of China in the same categories; Fresh & Fresh and Zipper bags, presently did not meet the requirement of customers according to their quality products.

It was likely to increase demands of the market by using both the plastic bags and drinking straws in the country and overseas. Industry trendy still was continue to expand, however to consider the general economic conditions both domestic and worldwide was still volatility and high uncertainly. Though the economic situation in United States, Europe and Asia had recovered from the political problem, the economic situation in the country was still high uncertain. Therefore, the economic condition of Thailand might cause slow down including relatively high circumstance competitive. Also, the price was still concern with the products' competition both domestics and international countries. The expansion of the company' plastic and drinking straw products were expected to grow slightly.

## **Raw Materials Procurement**

### **Appearance of the acquisition of products**

The major raw materials which were used used in our production process were Polyethylene and Polypropylene. The company had recognized the quality of raw materials to meet the standard. Price was also an important factor in making decision to purchase. As the price was fluctuated, due to the market mechanisms. We had continued to update the local and overseas resin prices, then we were able to acquire a reasonable price of raw materials in that market situation. In addition, we planned to make a purchase's report to comply with the flow of raw material in the warehouse and keep pace with the job to avoid the raw materials shortage.

In 2017, the company purchased the raw materials from local approx. 23% and overseas 77% which was distributors in local about 25 unit and overseas about 12 unit. The company had prevented the risk on shortage of supply, then made contracts to purchase raw materials from two manufactures in foreign countries. Total of the purchase raw materials over the past years were 40%. We had never faced with the raw materials shortage in our production. Furthermore, we also sought more new sources to recognize a good relationship with our suppliers for the good growth. Presently, the company has a maximum annual production capacity of approximately 24,000 tons per year for all products.

#### **Environmental impact from production process or waste disposal**

The company has attained standard for environmental management systems (ISO: 14001:2015) which focused on the environmental protection of impact and the Environmental Management with regulatory, in accordance with the nature of business and related laws. There was also the disposal of waste or debris. The company had recruited a service provider to comply with relevant laws. Results of the actual conduct were align with laws over the past year, besides the company had no any prosecutions or complaints for misconduct related to the environmental.

#### **BOI promotion certificates**

The company has been encouraging investment in environmental friendly products for production and distribution from the Board of Investment of Thailand (BOI) according to investment promotion offer No. 2103 (1) / 2011, effective from March 2, 2010, which make the Company has to be under specified conditions. Additionally such investment promotion is to granted exemption of juristic person income tax on the net profit derived from the promoted activity for a period of not more than eight years from the date income is first derived from such activity (April 23, 2017) and the fifty per cent reduction of the normal rate of juristic person income tax on the net profit derived from the promoted activity for a period of not more than five years commencing from the expiry date of the exemption of juristic person income tax.

#### **Risk Factors**

The Company realizes the importance of risk management. We, therefore, determined the policies of Risk Management System to achieve sustainable growth under our vision "A leading innovative plastic packaging solution provider worldwide". Risk management under the supervision of the Risk Management Committee (the "Committee"); which meets on quarterly basis, manage and analyze more deeply into the operational level through appointed risk owners and the corporate strategy planning team will monitor and report any findings to the Committee to ensure that both internal and external significant risks will be mitigated efficiently. Furthermore, the protective guidelines and additional control measures will be considered appropriately.

##### **Risk of depending on a major customer**

The Company has sold the products to a major customer. This major customer has been a trading partner for over 20 years, satisfied with the Company's product quality and services, and rewarded us the "Best Supplier Award". Nevertheless, the Company foresees the risk of over-reliance on the major customer and sets out policies in the following aspects: 1) To increase sales to other available major customers, 2) To expand the Company's customer base to new customer and expand the Company's customer base, whether the United States, Japan, Australia and Europe, etc, 3) To propose new products to the major customer in order to increase a wide variety of products. Results of operations in recent years, the Company has sold new products to the major customer without

compromising the original product sales, sales from key customers has increased, including the growth of new customers has also increased.

**Risk of new product development to the market**

Regarding customers require variety of product and concern about environment issue, the Company prepared to cope with any changes and to increase competitiveness. In recent years, the Company has continuously developed new products by improving the products model and increase variety of products, to meet customer and market requirement. The organization continuously updates laws, regulations and trend of plastic packaging including research and develops bio plastic packaging, as well as patenting more new products such as bag cover, shoes cover, breast milk storage bag and Sunmum characters etc.

**Risk of raw material price fluctuations**

Since plastic resin is one of the major production cost, its trading prices is influenced by directly market prices as a result of demand and supply in plastic resin market and crude oil price. The Company realizes this significant risk, therefore company set up a resin purchasing committee to assess plastic price trend and optimal order quantity. Moreover, company negotiates to get the best price and maintains long-term relationship with various domestic and overseas plastic resin producers. The selling price of the products have been monitored and adjusted in accordance with variation of production cost and plastic resin price in the world market. The product development department has been assigned to develop more new formulations, leads to more options of plastic resin usage. Therefore, the Company can reduce the risks of price, plastic quantity needed and over-reliance on any suppliers.

**Risk of high production cost**

Apart from raw material prices, other production costs like labor costs, overhead expenses and wastes from production process, also have substantial influenced on business operations. The Company increases productivity through training programs that develops employees' skills and expertises, overhauling of machines and the purchase of new machines. It aims at increasing production while reducing the number of labor needed. In this way, the Company can reduce its production costs and improve its competitiveness.

**Risk of disaster/Accident**

The Company has policies and preventive guidelines for unexpected situation, whether floods or fire cause damage to the factory and production process. To counteract this risk, the Company has fire alarm and fire protection system that complies with safety standards, a good flood protection program, drainage system, and annual emergency evacuation plan as well. However, in order to minimize the damage and the consequences that may arise in the future. The Company has insured the risks of all kinds and the policies will be reviewed for the effectiveness in preventing continually.



#### **Exchange rate risk**

Most of the Company's revenue comes from export sales and the Company purchases raw materials from overseas nearly the same proportion as a result of balancing revenue and expenses in foreign currency (Natural Hedging)

#### **Risk of labor shortage**

The Company's business relies on human labor in production process including blowing, printing, cutting and packing. Therefore, number of staff, labor skill and labor cost will affect our business. Moreover, the announcement of Thai Royal Ordinance on foreign immigrant workers caused not only our immigrant worker going back to their countries and not coming back, but also Thai labor shortage due to high labor demand in market. Labor shortage and lost of high skill labor made company waste resources and time to fulfill and training. Furthermore, government announced policy to increase minimum labor cost, also caused higher labor cost.

However, Thantawan deals with this situation by using outsource company to manage recruitment and signing MOU with outsource company to fulfill immigrant labor. Company also offers competitive wages, benefits and rewards that motivate workers to fulfill and reduce high skill labor turnover. Moreover, automatic machines and new technology in production is applied to reduce this risk, such as; automation line and conveyor belt.

#### **Risk of quality control**

Company sets "Quality" as our priority to support customer need, so we concern about quality control system in production process, especially in these labor shortage situation, launching new product design or changing production process.

To manage this risk, company continues and focuses more on our quality management system such as ISO 9001, training, communicating, checking, following up, analysis, solving and setting preventive action to avoid recurring problem in time. In addition, company also added international standard from customer requirement, regularly reconsidered and developed production process to align with quality of product or service's changes.

## Shareholder and Management Structure

Name of the First Top Ten Shareholders from total 1,555 shareholders as of December 29, 2017

Table 4 : The First Top Ten Major Shareholders as of December 29, 2017

No.	Name of Shareholders	Number of Shares	%
1	Sunflower company limited	45,115,000	56.39
2	Thai NVDR Co., Ltd.	11,427,510	14.28
3	Mr. PAUL LIU WAI YIN (Official Receiver of Thai Finance and Securities Public Co., Ltd.)	3,849,000	4.81
4	Mr. Phoasing Nuangjamnong	1,223,000	1.53
5	Mr. Prasert Khongrakiantiyot	1,125,300	1.41
6	Mr. Somkiat Limsong	1,125,000	1.41
7	Mr. HUANG, TSAI-LAI (Official Receiver of Thai Finance and Securities Public Co., Ltd.)	842,000	1.05
8	Mrs. Uraiwan Bawongiratikajon	720,000	0.90
9	Mr. Theerawut Nualsang	600,600	0.75
10	Mr. Pongphun Chaoanajin	500,000	0.63
	<b>Total</b>	<b>66,527,410</b>	<b>83.16</b>

**Source:** Thailand Securities Depository Co., Ltd.

**Note:** Updating information of the Company' shareholders at [www.set.or.th](http://www.set.or.th) ahead to the Annual General Shareholder Meeting for the year 2018

As a major shareholder of Sunflower Co., Ltd., participates to formulate the Company' management and operational policies by nominating directors and managing to the Board of meetings.

Shareholding Structure & Percentage of Shareholder as of December 31, 2017 as the following:

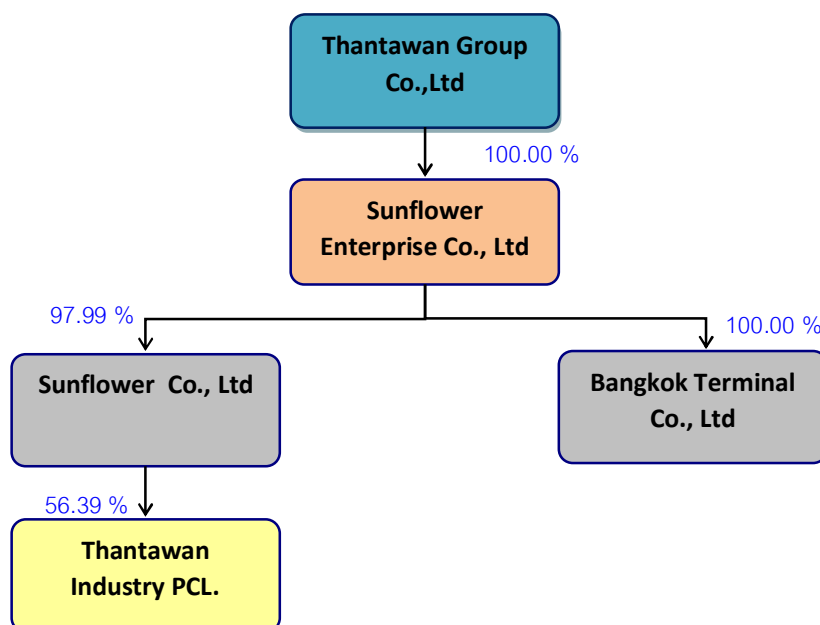


Table 5: Shareholder Structure of Related company & list of Board of Directors as follow:

Name of Company/Type of Business	Major Shareholders	List of Board of Directors
<b>1. Thantawan Group Co., Ltd.</b> Company's Registered Capital & Fully Paid-up at Baht 310,000,000.- Share Capital authorized 3,100,000 ordinary share Type of Business : Holding Company	1. Mr. Nam Mahathitirat - 51.69% , No. of share 1,602,400 2. Adpower International Ltd. (Foreign Juristic persons) - 48.31% No. of share at 1,497,599 3. Mrs. Pojanard Prinyapatpakorn No. of share at 1	1. Mr. Nam Mahathitirat 2. Mrs. Pojanard Prinyapatpakorn 3. Mr. Wuttipong Iam-Ophat
<b>2. Sunflower Enterprise Co., Ltd.</b> Company's Registered Capital & Fully Paid-up at Baht 300,000,000.- Share Capital authorized 3,000,000 ordinary share Type of Business : Holding Company	1. Thantawan Group Co., Ltd. - 100 % , No. of share 2,999,994 2. Mr. Nam Mahathitirat - No of share 5 3. Mrs. Pojanard Prinyapatpakorn No. of share at 1	1. Mr. Nam Mahathitirat 2. Mrs. Pojanard Prinyapatpakorn 3. Mr. Wuttipong Iam-Ophat
<b>3. Sunflower Co., Ltd.</b> Company's Registered Capital & Fully Paid-up at Baht 70,000,000.- Share Capital authorized 70,000 ordinary share Type of Business : Holding Company	1. Sunflower Enterprise Company Limited – 97.99 % No. of share 68,595 2. Mr. Nam Mahathitirat – 2.01 % , No. of share 1,404 3. Mrs. Pojanard Prinyapatpakorn - No of share 1	1. Mr. Nam Mahathitirat 2. Mrs. Pojanard Prinyapatpakorn 3. Mr. Wuttipong Iam-Ophat
<b>4. Bangkok Terminal Co., Ltd</b> Company's Registered Capital at Baht 2,500,000,000.- Fully Paid-up at Baht 1,000,000,000.- Share Capital authorized 250,000,000 ordinary share Type of Business : Investment in Real Estate	1. Sunflower Enterprise Co., Ltd. - 100 % No. of Share 249,999,940 2. Mrs. Pojanard Prinyapatpakorn - No. of share 50 3. Mr. Nam Mahathitirat - No of share 10	1. Mrs. Pojanard Prinyapatpakorn 2. Mr. Viroon Powlinjong 3. Mr. Wuttipong Iam-Ophat

#### Additional Information

Thantawan Industry PCL. does not hold any shares in the other companies and has no agreement between major shareholders.

#### **Issuance of the other securities**

- No any issuance of the other securities -

## Dividend Payment Policy

The Company has a policy to dividend payment from the annual net profit after deduction from corporate income tax. The Board of Directors will take into account of the dividend payment as appropriate as reasonable, to financial conditions and capital requirement of the company both present and future.

Table 6: Dividend Payment record of Thantawan Industry PLC.

Dividend	2017	2016	2015	2014	2013
Earnings (Baht/Share)	3.46	40.50	30.18	15.00	13.86
Dividend Ratio (Baht/Share)	*	14.18	10.50	5.25	4.50
Dividend payout Ratio (%)	*	35.00	34.79	35.00	32.47

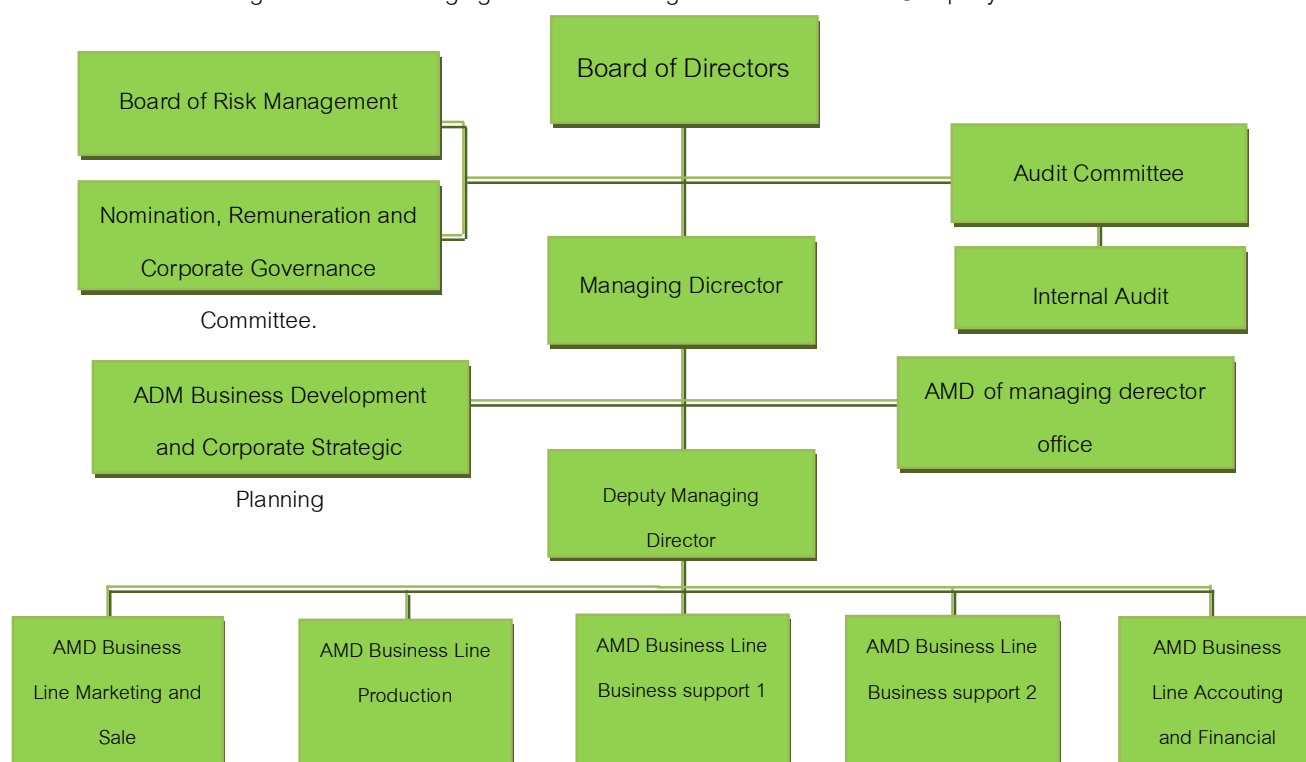
During the year 2017, there is an amendment to paid-up capital from 8,000,000 shares to be 80,000,000 shares.

Remark: \*The Dividend payment for the year 2017 will wait for a resolution approval of the Annual General Shareholders' Meeting 2018 which will be on April 2018.

## Management Structure

The Management structure of Thantawan Industry Public Company Limited as of December 31, 2017 is comprised of :

- The Board of Directors
- Sub-committees has its duties in reviewing the important issues and compliance with its charter, appointed by the Board of Directors, totaling to 3 committes, namely Audit Committee, Risk Management Committee and Nomination, Remuneration and Corporate Governance Committee.
- The Management with Managing Director is the highest executive of the Company.



The Board of Directors is comprised of 4 Board Committees as:

1. Board of Directors
2. Board of Audit Committee
3. Board of Risk Management
4. Nomination, Remuneration and Corporate Governance Committee

### The Board of Directors and Sub-Committee

#### The Board of Directors

Presently, the Board of Directors is comprised of 9 directors as follows:

- 4 Non-Executive Directors consists of 4 Independence Directors
- 5 Executive Directors

Table 7: The Board of Directors

Name & Surname		Position	No. of meeting	Attendance of Meeting
1. Mr. Prisun	Wongsmith	Chairman	11	11
2. Mr. Singhchai	Aroonvuthiphong	Indendent Director	11	11
3. Mr. Sayan	Satangmongkol	Indendent Director	11	11
4. Mr. Asdakorn	Limpiti	Indendent Director	11	11
5. Mrs. Pojanard	Prinyapatpakorn	Director	11	11
6. Mr. Surasak	Luangaramsri	Director	11	11
7. Ms. Narissai	Mahathitirat	Director	11	9
8. Mr. Dejbordin	Riensubdee	Director	11	10
9. Mr. Teerachai	Siritunyanont	Director and Company's Secretay	11	11

#### Audit Committee

Table 8: Audit Committee

Name & Surname		Position	No. of meeting	Attendance of Meeting
1. Mr. Singhchai	Aroonvuthiphong	Chairman	7	7
2. Mr. Sayan	Satangmongkol	Director	7	7
3. Mr. Asdakorn	Limpiti	Director	7	7
4. Mr. Teerachai	Siritunyanont	Audit Committee's Secretay	7	7

Risk Management Committee

Table 9: Risk Management Committee

Name & Surname	Position	No. of meeting	Attendance of Meeting
1. Mr. Asdakorn Limpiti (Assigned to be the Chairman since February 1, 2017)	Chairman	4	4
2. Mrs. Pojanard Prinyapatpakorn (Retired from the Chairman position since February 1, 2017)	Director	4	4
3. Mr. Wichit Pansrimangkorn	Director	4	4
4. Mr. Dejbordin Riensubdee	Director & Secretary of Risk Management Committee	4	4

Nomination, Remuneration and Corporate Governance Committee

Table 10: Nomination, Remuneration and Corporate Governance Committee

Name & Surname	Position	No. of meeting	Attendance of Meeting
1. Mr. Prisun Wongsmitth	Chairman	6	6
2. Mr. Singhchai Aroonvuthiphong	Director	6	6
3. Mr. Sayan Satangmongkol	Director	6	6
4. Mr. Asdakorn Limpiti (Assigned since May 11, 2017)	Director	5	5
5. Mr. Teerachai Siritunyanont	Act in place of secretay of Nomination, Remuneration and Corporate Governance Committee	6	6

Executive

Table 11 Name of Executive Directors as of December 31,2017

Name & Surname	Position
1. Mrs. Pojanard Prinyapatpakorn	Managing Director
2. Mr. Kawin Pansiri	Deputy Managing Director (Retired from his position since December 27, 2017)
3. Mr. Surasak Luangaramsri	ADM Business Line Marketing and Sales
4. Mr. Wichit Pansrimangkorn	ADM Business Line Business support 1
5. Ms. Narissai Mahathitirat	ADM Business Line Business support 2
6. Mr. Teerachai Siritunyanont	ADM of Managing Director Office
7. Mr. Dejbordin Riensubdee	AMD Business Line Production
8. Ms. Napasiri Mahathitirat	ADM Business Line Accounting and Financial

#### Report of changes in securities holding of Director and Executive

The company has reported the changes in securities holding (THIP) of Director and Executive to the Board of Director's meeting on a quarterly basis. In summary, the report of changes in securities holding of the company' Director and Executive (definition by Securities and Exchange Commission-SEC). This includes the number of securities holding of those involved under section 59 and 258 of the securities and Exchange Act., by holding the securities of Director and Executive (direct and indirect) as of December 31, 2017 in comparison with the year 2016 as follow :

Table 12: Report of changes in securities holding of Director and Executive

List	Director & Executive	Position	Total shareholding Dec 31, 2017	Shareholder's equity (%)*	No. of share Dec 31, 2016	Shareholder's equity ( % )**	No. of share changing up (down)
1	Mr. Prisun Wongsmitth Spouse & immature child Legal entity relevant	Chairman and Independent Director / Chairman of Nomination Remuneration and Corporate Governance Committee	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -
2	Mr. Singchai Aroonvuthiphong Spouse & immature child Legal entity relevant	Independent Director/ Chairman of Audit Committee / Nomination Remuneration and Corporate Governance Committee	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -
3	Mr. Sayan Satangmongkol Spouse & immature child Legal entity relevant	Independent Director / Audit Committee/ Nomination Remuneration and Corporate Governance Committee	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -
4	Mr. Asdakorn Limpiti Spouse & immature child Legal entity relevant	Indepentdent Director / Chairman of Risk Management Committee / Nomination Remuneration and Corporate Governance Committee	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -
5	Mrs. Pojanard Prinyapatpakorn Spouse & immature child Legal entity relevant	Director/ Managing Director	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -

Table 12: Report of changes in securities holding of Director and Executive

List	Director & Executive	Position	Total shareholding Dec 31, 2017	Shareholder's equity (%)*	No. of share Dec 31, 2016	Shareholder's equity ( % )**	No. of share changing up (down)
6	Mr. Kavin Pansiri	Deputy Managing	-	-	-	-	-
	Spouse & immature child	Director	-	-	-	-	-
	Legal entity relevant	Retired from his position since December 27, 2017	-	-	-	-	-
7	Mr. Surasak Luangaramsri	Director / AMD Business	-	-	-	-	-
	Spouse & immature child	line: Marketing and Sales	-	-	-	-	-
	Legal entity relevant		-	-	-	-	-
8	Ms. Narissai Mahathitirat	Director/ AMD Business	-	-	-	-	-
	Spouse & immature child	line: Business Support 2	-	-	-	-	-
	Legal entity relevant		-	-	-	-	-
9	Mr. Dejbordin Riensubdee	Director/ AMD Business	-	-	-	-	-
	Spouse & immature child	line: Production	-	-	-	-	-
	Legal entity relevant		-	-	-	-	-
10	Mr. Teerachai Siritunyanont	Director and the Company's	-	-	-	-	-
	Spouse & immature child	Secretary/	-	-	-	-	-
	Legal entity relevant	AMD of Managing Director's office	-	-	-	-	-
11	Mr. Wichit Pansrimangkorn	Risk Management Committee	4,000	0.005%	400	0.005%	-
	Spouse & immature child	/ AMD Business Line :	-	-	-	-	-
	Legal entity relevant	Business Support 1	-	-	-	-	-

\* Fully Paid-up shares as of December 31, 2016 = 8,000,000 Shares

\*\* Fully Paid-up shares as of December 31, 2017 = 80,000,000 Shares

### Company Secretary

Board of Directors have appointed Mr. Teerachai Siritunyanont as a Company Secretary since Feb 22, 2007 to comply with rule and regulations of BOD's and shareholders' meeting resolution. Duties prescribed by law are as follow:

1. Arranging meetings for the Board of Directors and the Shareholders in accordance with the principles of Good corporate governance and adhere to the company's regulation with the relevant laws for instance; The Securities and Exchange Act.
2. Oversee the company's disclosure of information compliance with the regulations of the SET and SEC including other relevant agencies.
3. Preliminary consultation to the Board of Directors and Executives of the company for the part that comply with the rules and regulations of the SET and SEC. In addition, to follow the new announcement rules.



4. Prepare and filing of various related documents such as register of directors, notice of board meeting, minutes of board's meeting, notice of General meeting of shareholders, minutes of shareholders meeting, report of securities holding and report of interest and so on.

5. Oversee activities of the Board of Directors so that they can perform efficiently and effectively.

6. To conduct with compliance the resolutions of the Board of Directors and shareholder's meeting.

7. Perform any other duties as assigned by the Board of Directors.

The qualifications of Company secretary should be a person holding a bachelor degree of accounting, details are shown in attachment no.1

#### **Remuneration of Directors and Executives**

##### **Cash remuneration**

##### **1) Remuneration of Directors**

##### **1.1) Meeting Allowance**

The company has a remuneration policy for Directors in monthly and Sub-committees per time per meeting as actual meeting by using database remuneration of committee from a listed company in 2015. Arranged by Thai Institute of Director as a reference base for consideration director's remuneration in similar industries group. To consider the appropriate in type of business with experience, role and responsibility.

Detail of remuneration of directors for 4 teams in the term of meeting allowance :

1. The Board of Directors : 9 persons ; monthly fixed rate comprise of:
  - Chairman 40,000 Baht/month
  - Director 30,000 Baht/month
2. Audit Committee : 3 persons : paid on the number of times of actual meeting
  - Chairman 20,000 Baht/month
  - Audit Committee 10,000 Baht/month
3. Risk Management Committee : 4 persons; paid on the number of times of actual meeting
  - Chairman 20,000 Baht/month
  - Risk Management Committee 10,000 Baht/month
4. Nomination Remuneration and Corporate Governance Committee : 4 persons; paid on the number of times of actual meeting
  - Chairman 20,000 Baht/month
  - Nomination Remuneration and Corporate Governance Committee 10,000 Baht/month

Over the fiscal year ended 2017, the monthly remuneration of Directors was total Baht 5,420,000 net all year as adhere to the resolution of Annual General Meeting of Shareholders No. 1/2017 as follows :

Table 13 : Remuneration of Directors in 2017

(Unit : Baht)

No.	Name & Surname	Position	Remuneration				
			The Board of Directors	Audit Committee	Risk Management Committee	Nomination Remuneration and Corporate Governance Committee	Total
1	Mr. Prisun Wongsmith	Chairman and Nomination Committee	480,000	-	-	120,000	600,000
2	Mr. Singhchai Aroonvuthiphong	Independence Director / Chairman of Audit Committee / Nomination Committee	360,000	140,000	-	60,000	560,000
3	Mr. Sayan Satangmongkol	Independence Director / Audit Committee / Nomination Committee	360,000	70,000	-	60,000	490,000
4	Mr. Asdakorn Limpiti	Independence Director / Audit Committee / Nomination Committee	360,000	70,000	70,000	50,000	550,000
5	Mrs. Pojanard Prinyatpakorn	Director and Risk Management Committee	360,000	-	50,000	-	410,000
6	Mr. Surasak Luangaramsri	Director	360,000	-	-	-	360,000
7	Ms. Narissai Mahathitirat	Director	360,000	-	-	-	360,000
8	Mr. Dejbordin Riensubdee	Director and Secretary of Risk Management Committee	360,000	-	40,000	-	400,000
9	Mr. Teerachai Sirtunyanont	Director and Company Secretary	360,000	-	-	-	360,000
10	Mr. Wichit Pansrimangkorn	Risk Management Committee	-	-	40,000	-	40,000
Total			3,360,000	280,000	200,000	290,000	4,130,000

## 1.2) Bonus

The bonus is not more than 3% of the total dividends payout to the shareholders But not more than Baht 300,000 for each independent director and Chairman of the Board to receive a bonus more than other independent director 30 percent, by authorizing the Chairman of the Board to determine the criteria and allocate the bonus. The Independent directors' annual bonus, should be linked to the payment of dividends to shareholders. If no dividend payment were paid to shareholders, the independent directors would also not be paid their annual bonus in that year. The annual bonus of independent director should be reviewed annually.

In the year 2017, there are 4 independent directors and the bonus was paid as below:

Table 14 Bonus for Independent Directors in the year 2017 (Unit : Baht)

List	Name & Surname	Amonth of Bonus
1	Mr. Prisun Wongsmith	390,000
2	Mr. Singhchai Aroonvuthiphong	300,000
3	Mr. Sayan Satangmongkol	300,000
4	Mr. Asdakorn Limpiti	300,000
Total		1,290,000

## 2) Directors and Executives Remuneration

The Remuneration of Directors and Executives, will link to the operations result of the company and their performance results. The remuneration is for the Directors and Executives who operate the company by salary and bonus for the year 2017 at total of Baht 40,851,958.

### Other Remuneration

- No other than monetary remuneration.

### Personal

As December 31, 2017 the company have manpower classified by productions line and operations as follow:

Table 15 : Manpower Classified by productions line and operations as of December 31, 2017

productions line and operations	Monthly-paid employee (person)	Daily-paid employee (person)	Total (person)
General bag	20	77	97
Zipper bag	73	726	799
Drinking straw	24	214	238
Management Centre (Factory)	218	146	364
Management Centre (Branch office; ST)	112	-	112
Total	447	1,163	1,610

Table 16 : Employee's Remuneration 2017

Description	Amount (Baht)
Salary	164,974,126
Labor Cost	183,981,073
Bonus	41,300,000
Social Security Fund and Compensation Fund	10,023,083
Contribution to Provident Fund	3,991,949
Other benefits	12,049,466
<b>Total</b>	<b>416,319,697</b>
15.91 % of total Expenses	

### Remuneration and Development of Employee Policy

The remuneration set aside by the Company for its employees of all levels and all nationality are fair and under the same criteria. It comprises salary, wage, overtime payment, bonus and incentives, contribution to social security funds, contribution to provident funds, Thantawan Industry Saving Cooperative Limited, remunerations for a total of Baht 416,319,697.

The company also determined a staff remuneration plan aimed at being transparent and equitable. This remuneration plan reflects the same components as those of the executives in regards to short term benefits to be given that are based on the annual staff performance evaluation together with the agreed KPIs and the overall operating performance result of the Company for that year. However, for the long term benefits, there are being under consideration by the Company.

Development of the Company's employees is the one of significant policies to train its employees and promote a knowledge continuously by focusing on necessary to enhance capabilities and potential of all level of employees to cause an awareness, knowledge, comprehension, skills which help to operate effectively both in the present and future for leading the advancement of employees and the company further. In order to promote and develop the operation continuously, the Company prepared an orientation document to a new employee for a useful working information, and also organize the business orientation which present the company's business type and the path of the company's operation. In the corporate governance system, the Company's employee will be sent to observe activities and seminar both in domestic and abroad

The Company has policies of the employee development by focusing in all level of training and provide the training for employee by conducting a policy and annual training plan expected the employee to understand and be able to work properly and efficiently. For the related employee in production line, the Company focus on the reduction of waste and workplace safety as well as environmental awareness and organize the training in getting the most out of material, the waste sorting system such as toxic waste, garbage, trash, including the occupational safety with campaigns in regard to the reduction of accidents and working sustainably security.

The Company has policies of the development of employees by concerning in training at all level and organize the training for employees

Detail of average's training hours and security statistics are shown on SD report of 2017.

## **CORPORATE GOVERNANCE POLICY**

The company is committed to build reliability for investors and stakeholders in the business and increase value to the organization and promote sustainable growth of the company. Manage its business as adhere to the Good Corporate Governance to achieve business' goals which is the basic value of Leading Corporations. Consequently, the company has set the Corporate Governance Policy and designed to frame its various aspect of business as the following:

1. The Board of Directors ("The Board"), the Management and all employees shall implement the Corporate Governance manual with confidence and understanding to the principles.
2. The Board, the Management and all employees shall apply the Company's corporate governance principles to all level of business management.
3. The Board, the Management and all employees shall commit to fair treatment of all stakeholders and serve the company with dedication, integrity and transparency.
4. The Board, the Management and all employees may recommend improving the policy of CG so that it may align with and suitable current business management standards as well as evolving social needs and international practices.

## **Monitoring Compliance**

The Company recognizes the significance of good corporate governance, and the Board is strongly determined to set the process of good corporate governance as a standard, leading to the practice across the organization. As a result, to ensure the company business compliance with good corporate governance practices under its policy which every director, executive and each staff member must acknowledge, master and strictly observe. The Board constantly updates the principles and operational guidelines as they believe that an effective system of good corporate governance will support the company competitive potential. The Company's business, leading to value appreciation for shareholders and balanced mutual benefits among all relevant parties.

The Company will not run its business in an act that could violate the law or conflict the principle of good corporate governance, what if the board of directors, executives, or employees violates against the principle of good corporate governance, the wrongdoers will be disciplined strongly. and if there are reasons to believe an act that violate the law, rules, regulations and rules of government, the Company will submit and report the wrongdoers to government officer for prosecution.

In case, the all level of the Company stuff has problems to decide or compliance with the code of conduct which does not specify in the code of conduct of the company, set a question in your mind about your act by yourselves as the following steps:

- 1) Does the act violate the law?
- 2) Does the act conflict with the policy or morality or effect to the Company image?
- 3) Does the act effect to any stakeholders or not?

Anyhow, if the Company stuff found the act that violate the law and/or the principle of Corporate Good Governance, please report any complains or indictment to the Chairman of the Company. The Company shall not disclose the reporter (as the detail in Whistle-Blowing Measures and Whistle-Blower Protection Mechanisms)

### **Whistle-Blowing Measures and Whistle-Blower Protection Mechanisms**

To ensure fair treatment of all stakeholders under the CG principals, the company has set up channels for complaints, suggestions, or recommendations indicating impacts or risks of impacts on stakeholders arising from its business or from wrongful action or violation of the Code of the conduct, as well as from behavior implying corruption, unfair treatment, or careless action by providing such leads directly or in a letter to:

#### **Chairman of the Board**

Thantawan Industry Public Company Limited  
123 Suntowers Building Tower A' 32nd Floor  
Vibhavadi-Rangsit Rd., Chomphon, Chatuchak, Bangkok 10900  
Email: board-thip@thantawan.com  
Tel: (662) 273-8333 ext. 3238

The company will proceed with its investigations as specified in its procedures and record the outcomes in written without naming whistle-blowers and also keep their information confidential. To protect any impact that may occur to them.

### **Corporate Governance Principle**

"Corporate Governance Principle" means a systematization in management structure and Management Mechanisms in organization for connecting with all stuff: board of Directors, stuffs and shareholders by considering to all stakeholders. However, management structure and Management Mechanisms shall reflect on the principle of Corporate Good Governance as follows:

- Taking a responsibility in their own duty with maximum performance and efficiency.
- Treating with all stakeholders in equality, fair, and morality.
- Taking a responsibility in every decision or acts and also proof or explain those decision.
- Having a vision to building the organization value.

- Running a business with transparency and can be audited, disclose transparency information to whom it may concern.

In this year, the Board of Directors appointed the Nomination, Remuneration and Corporate Governance Committee which has considered and reviewed the Corporate Governance principle and compliance to meet the company business and also monitored and evaluated the performance of the Board of Directors, Sub-Committee and Management to be consistent with Corporate Governance Policy as well as presenting minutes of the Board of Directors of the Company. The Board of Directors considered the appropriate to bring the Corporate Governance principle of the year 2017 to adapt to Business Context of the Company.

### **Compliance with the Company's Corporate Governance**

The Company complies and conducts its business continuously with the principle of Corporate Governance such as the Principle of Good Corporate Governance for Listed Companies 2012 and the Principle of Good Corporate Governance for Listed Companies 2017 of the Stock Exchange of Thailand, and the Corporate Governance Report of Thai Listed Companies (CGR) of Thai Institute of Directors (IOD).

The Nomination, Remuneration and Corporate Governance Committee take charge of considering and proposing to the Board of Directors the establishment and implementation of the policies and guidelines for their approval. For issues which have not been yet covered or implemented, the Management will report to the Nomination, Remuneration and Corporate Governance Committee for review on an annual basis.

The Company recognizes and values the principles of Good Corporate Governance, the company has devised a clear policy and guidelines as seen in its CG manual that has been approved by the Board of Directors for the year 2014 (download at [www.thantawan.com](http://www.thantawan.com)) for strictly conduct.

In the year 2017, there were no cases of non- executive directors to resign as the issue of Corporate Governance as well as no cases of corruption offense or ethical misconduct. The company was rated on Corporate Governance practice by various agencies and achieved numerous awards as follows:

- Rated 86% or Excellence according to Corporate Governance Report of Thai Listed Companies 2017 carried out by the Thai Institute of Directors (IOD).
- Rated 97 points according to the evaluation of the quality of The year 2017 Annual General Meetings of Shareholders (AGM checklist) of listed companies carried out by the Thai Investors Association.
- Be the one from hundred companies which was selected in 100 listed companies or kwonw as the Thai Publicly ESG 100 by Thaipat institute. they selected 100 companies which having outstanding sustainability performance to construct the ESG 100 has evaluated from environmental, social and governance.
- Participate "Thailand's Private Sector Collective Action Against Corruption" to the establishment of measures against corruption on September 25, 2017.

## Anti-Corruption Policy

The Company is committed to base business on fairness, integrity, transparency and responsibility to society and all stakeholders in compliance with the Principles of Good Corporate Governance and Code of Conduct. The Company has compiled this Anti-Corruption Policy as well as roles, responsibilities, guidelines and measures which are outlined as follows:

Directors, Management Team and THIP staff must strictly adhere to the Anti-Corruption Policy and are prohibited from operating or accepting any types of corruption both direct and indirect to oneself, family, friends and acquaintances; whether he/she is a recipient or a provider or in the position of offering a bribe, either money or non-money, to a state agency or private agency that the Company strictly contacts or conducts business according to the Anti-Corruption policy.

### Roles and Responsibilities

1. The Board of Executive Directors has a duty to propose the Anti-Corruption Policy to the Nomination, Remuneration and Corporate Governance Committee for considering and proposing to the Board of Directors for consideration.
2. The Board of Directors has a duty to consider and approve the Anti-Corruption Policy in all forms, both directly and indirectly, In order to use them as guidelines for practices to all employees of the organization.
3. The Risk Management Committee has a duty to evaluate and the impact of corruption. To provide direction for internal audit planning and monitoring of internal audit activities and present to the Board of Directors for consideration.
4. The Audit Committee has the following duties and responsibilities:
  - 1) Review audit reports and internal control systems related to corruption according to proposals from internal auditors. To ensure that the internal control systems have no corruption risks and appropriate to the company's business model for the Board of Directors.
  - 2) Report the findings of the assessments of the internal control systems and corruption risks to the Board of Directors.
5. The internal auditors have the following duties and responsibilities as :
  - 1) To comply with the internal audit plan as defined and present reports of internal audit control systems and corruption risk assessments, which are monitored by internal auditing, to the Audit Committee.
  - 2) To execute any other work as assigned by the Audit Committee related to the corruption that concerns an organization not covered by the internal audit plan as defined.
6. The Management Team has the following duty and responsibility as : To communicate with and ensure all employees and all relevant persons are well informed about the Anti-Corruption Policy.

### Guidelines

1. To implement the Anti-Corruption Policy and adhere to guidelines set by the Company in the Corporate Governance Manual and Code of Business Conduct as well as rules, regulations and relevant manuals to business operation.
2. In dealing with major corruption risks, the Company ensures that Directors, the Management Team and employees are cautiously perform the following duties:
  - 2.1) Neutrality and Political Contribution



The Company's policy is politically neutral with no support for or actions that support political parties whether directly or indirectly, including the use of the Company's resource in activities that may cause the Company lose its political neutrality and/or sustain damage by participating in such activities.

2.2) Charitable Contribution and Sponsorship

The Company's policy is to control charitable contributions and sponsorships in various forms to ensure that the activities will not lead to corruption. The Company sets up Procedures and controls that are clear, concise, efficient and able to check donations and follow evidence documents.

2.3) Gifts, Entertainments and Expenses

The Company defines that giving or accepting gifts and business entertainment must be appropriately done according to traditions and within reasonable value. Also, do not induce to act or refrain from acting that may lead to malfeasance and corruption.

**Measures**

1. The Board, the Management Team and all employees must comply with the Anti-Corruption Policy and measures as well as the Company's Corporate Governance Principles and Code of Business Conduct by not being involved in corruption whether directly or indirectly.
2. If employees encounter any act which may constitute corruption, or are in doubt as to whether an act constitutes corruption, they should not neglect or ignore it. They should notify their supervisors or responsible persons or the Company through specified channels. Employees should also co-operate with any fact-finding investigation that is stipulated by the Company's regulations.
3. The Company will provide fairness and protection to employees in accordance with employment protection measures, or co-operate in reporting corruption in accordance with the Company's regulations.
4. The Company communicates this Anti-Corruption Policy to all employees by distribution through various channels like the Company's intranet and website. This is to ensure they have knowledge and understanding of this policy. Moreover, the Company makes the Anti-Corruption Policy available to the public and stakeholders through channels like the Annual Report.
5. The Company sets up Human resources processes to reflect its commitment to the Anti-Corruption Policy from the recruitment and selection of personnel, compensation, promotion to an organizational structure with suitable division of duties for checks and balances.
6. The Company sets up a Signature Authorization Procedure that is clear, concise, efficient, transparent and allows to verify.
7. The Company sets up an internal control system to cover all work processes which are relevant to anti-corruption measures and ensures that the internal control system is understood by the employees responsible.
8. The Company has provided the following channel for complaints related to corruption:

**Chairman of the Board of Directors**

Thantawan Industry Public Company Limited No. 123 Sun Towers Building A, 32<sup>nd</sup> Floor,

Vibhavadi-Rangsit Rd., Chomphon, Chatuchak, Bangkok, 10900

Email Address: board-thip@thantawan.com

Tel.: (662) 0-2273-8333 ext. 3238

**Monitoring**

1. Internal Auditing has been set up to oversee the internal control system and provide recommendations continuously by conducting audits in accordance with the annual audit plan approved by the Audit Committee, and reporting significant results of the audits with recommendations to the Audit Committee.
2. Risk Management Committee is responsible for evaluation of corruption risks including monitoring, reviewing and improving anti-corruption measures regularly by reporting to the Board of Directors.
3. In the event of an investigation or a complaint in which facts concerning corruption are found, the Audit Committee will report the findings to the Board of Directors.

**Whistle-Blowing Measures and Whistle-Blower Protection Mechanisms**

To ensure fair treatment of all stakeholders under the CG principals, the company has set up channels for complaints, suggestions, or recommendations indicating impacts or risks of impacts on stakeholders arising from its business or from wrongful action or violation of the Code of the conduct, as well as from behavior implying corruption, unfair treatment, or careless action by providing such leads directly or in a letter to:

**Chairman of the Board**

Thantawan Industry Public Company Limited

123 Sun Towers Building Tower A' 32<sup>nd</sup> Floor

Vibhavadi-Rangsit Rd., Chomphon, Chatuchak, Bangkok , 10900

Email: board-thip@thantawan.com

Tel: (662) 273-8333 ext. 3238

The company will proceed with its investigations as specified in its procedures and record the outcomes in written without naming whistle-blowers and also keep their information confidential. To protect any impact that may occur to them.

The Company expressed its intention by participating "Thailand's Private Sector Collective Action Against Corruption" to the establishment of measures against corruption on September 25, 2017 and communicate toward employee through the circular notice as well as pronouncing policies on its website for publicizing toward citizen. In the past year, the Company did not received any complain or whistle blowing from wrongful action or violation of the Code of the conduct or corporate governance.

## Operation And Internal Control System of the Company in compliance with Corporate Governance Policy

### Article 1: Right of Shareholders

The company recognizes the importance of Good Corporate Governance in line with shareholders right by accepted and reliable standards which include the right to freely trade or transfer their own shares, the right to attend Shareholders' Meetings, the right to propose in advance the Meeting agenda , the right to nominate a person to be a director, the right to attend and vote in the General shareholders' meeting, the election of directors, the appointment of auditors and fixing of the audit fee, the remuneration of directors, the right to consider dividend payment, amendment of Memorandum of Association and Articles of Association of the Company, approval of significant transactions influencing the Company's direction as well as the right to receive adequate information.

The company arranges the Annual General Meeting of Shareholders (AGM) every year within four months after the end of each fiscal year. In case of urgent need to consider any special agenda that may affect or in connection with the interests of shareholders, need to get an approval from the Board of Directors. Then, they can call an extraordinary meeting of shareholders case by case.

### The Treatment to Shareholders prior to the AGM

1) To provide an opportunity to shareholders to propose agenda (s) and nominate director candidates to be elected, by which the details and procedures are placed in the company's website at least 3 months, prior to the year ended. Then send to the Stock Exchange of Thailand. The company has defined to the shareholders who wish to propose agenda (s) must be one single shareholder or several shareholders together hold the company's shares at least 5 percent of total voting rights of the company

The Company announced and invited shareholders to use their right to propose in advance the Meeting agenda and nominate in advance person to be a director on the company website and The Stock Exchange of Thailand (SET) from October 1, 2016 to December 31, 2016

2) To publicize an invitation notice, meeting agenda with the opinion of the Board of Directors along with proxy forms comprising of form A, B and C (for foreign shareholders that have appointed custodians in Thailand only) according to Ministry of Commerce both Thai and English. Also the other supporting information of the agenda (s) on the company's website, prior to the meeting at least 30 days in advance of the AGM.

The Company publicized Notice of the 2017 AGM, including the documentation of the meeting on the company's website on March 24, 2017 which had an appointment of the 2017 AGM that is on April 26, 2017

3) To prepare AGM meeting with clearly specifies to meeting venue, date, time, details of agendas, important & essential information for consideration, the opinion of the Board of Directors, minutes of the previous meeting, annual report, proxy forms with clearly specify and other relevant documents. Distribute to shareholders not less than 21 days, prior to the meeting. To ensure that the information relates to voting decision receive by the shareholders are sufficient, accurate, complete, transparent. And study the agendas in advance. To announce in

the newspaper 3 days consecutive, prior to the AGM for the shareholders to arrange themselves for joining the meeting.

The Company sent in advance the Notice of the 2017 AMG before the shareholder meeting over 21 days from April 3, 2017 onward via Thailand Securities Depository Co., Ltd and published it in newspaper on April 3-5, 2017.

The Company provided opportunities for shareholders to submit question related to items on the agenda or other information prior to the meeting from April 3, 2017 to April 21 2017 via the email address [irthip@thantawan.com](mailto:irthip@thantawan.com) or the Company's address for more information, please contract directly

Corporate Secretary

Thantawan Industry Public Company Limited No. 123 Sun Towers Building A, 32nd Floor,  
Vibhavadi-Rangsit Rd., Chomphon, Chatuchak, Bangkok, 10900

Email Address: [board-thip@thantawan.com](mailto:board-thip@thantawan.com)

Tel.: (662) 0-2273-8333 ext. 3209

#### The Treatment to Shareholders on the date of the AGM

- 1) To facilitate all shareholders at the meeting date with equally. Assign staff to welcome, provide some information to check documents and registration and the Company will make a registration process for two hours in advance. Though the registration pass that period, the shareholders who wish to attend the meeting can register to attend the meeting without losing their rights.
- 2) Arrange meeting venue for all shareholders and convenient to come for the meeting with adequate size to support them. Under good security and set up an emergency plan to increase confidence and security during the meeting.
- 3) Bar code system has used for shareholder's registration and counted the vote with accuracy and more convenience.
- 4) The company shall not deprive the rights of shareholders to attend the meeting. All shareholder can exercise their rights to attend the entire meeting.
- 5) Prior to the meeting, the Chairman of the Board will clarify criteria in relation to the meeting such as the opening of the meeting, voting procedures including counting of shareholders' vote for each session, according to the company's Article of Association.
- 6) The company will specify director's interest in the invitation letter and the AGM. If any director has a particular interest or involve to any agenda, the Chairman of the meeting will notify participants prior to the agenda's consideration. The directors, who involve to the interest, will not participate to the meeting of each agenda.
- 7) The company shall support the participants to take their rights in protecting their own interests by asking questions, expressing opinion and making recommendation at the AGM.

In the year 2017, The Company held the Annual general meeting on April 26, 2017 and the Extraordinary General Meeting No. 1/2017 on July 6, 2017 at Suntowers Building B, Meeting room; 39th floor, Vibhavadi-Rangsit Road, Khwaeng Chomphon, Khet Chatuchak, Bangkok. The venue was easily accessible by shareholders as it is located near Mochit BTS Skytrain Station and Chatuchak MRT.

On the date of the Meeting, the Company used a barcode system for registration based on the reference number already included in the registration form and proxy form to ensure convenience for shareholders and facilitate the registration. In addition, in the case of the appointment of another person as a proxy, the Company facilitated the affixing of the stamp duty on all proxy forms registering at the document check counter. The Company's officers were available at all times to provide assistance during the registration.

To ensure transparency and verification, the Company provided voting cards for each agenda item. In casting votes, the Chairman requested shareholders or proxies who voted to disapprove or abstain for such agenda item to mark the voting cards accordingly with his/her signature affixed and raise their hands to notify the Company's officers so as to have their barcodes scanned and their voting cards collected. All shareholders who voted to approve needed to mark the voting cards accordingly with his/her signature affixed but were not required to raise their hands. All the voting cards were collected when the meeting adjourned. As for a large number of shareholders who authorized their proxies to the Independent Directors, the Company needed to cast votes of approval, disapproval, or abstention for each agenda item according to their requisition

#### **The Treatment to Shareholders after the AGM**

- 1) The Company prepared the minutes of the Shareholder's meeting and notify to the Stock Exchange of Thailand (SET) within 14 days after the meeting in accordance to the SET regulations. To disseminate full details of the meeting with completely. This includes names of Directors and the Management who attending the meeting, voting procedure, resolutions of the meeting, voting result for each agenda item, voting and questioning process of the shareholders in each agenda and clarification and shareholders' comments thoroughly together with publicize of video recording of the AGM on the company's website ([www.thantawan.com](http://www.thantawan.com))
- 2) Consider the recommendations and opinions that received from the shareholders for the quality assessment of the AGM and development plan for the next AGM consistently.

The Company disclosed the voting results and resolutions for each agenda item at the 2016 Annual General Meeting of Shareholders and the Extraordinary General Meeting No. 1/2017 to the public via SET Portal and The Company website after the Meeting ended.

## Article 2 Equitable Treatment of Shareholders

Shareholders are entitled to assign proxies to the meeting and cast ballots for them as well as receive documents and advice how to assign the proxy with legalization. Once proxy forms have been handed to directors at the meeting, proxies are entitled to participate in the meeting and cast their ballots like all other shareholders. Shareholders may also delegate the proxies to independent directors and have the right to receive profiles, work experiences and reports on conflicts of interest for the consideration of agenda items from the independent directors appropriately.

- 1) The AGM shall be conducted according to the agendas and notified to the notice. As a policy, will not add any items to the agenda without notice to the shareholders in advance.
- 2) Adequate time shall be allocated for the meeting and equal opportunities provided for shareholders to express their opinions, ask questions and exercise the rights to elect individual directors. The shareholders can vote every agenda through a polling card that distributed to the meeting.
- 3) Directors and related Executives shall attend the AGM to answer the questions that raise by the shareholder. The main questions, answer and opinions shall be recorded in the minutes of the meeting for future review by the shareholders.
- 4) Disclose current information through the company's website. Provide to shareholders with important information that have been changed including information sheets and disclose in accordance with various regulations.
- 5) After disclosure to The Stock Exchange of Thailand (SET), the information shall be published to the company's website both Thai and English.

The agenda of the 2016 Annual General Meeting of Shareholders and the Extraordinary General meeting No. 1/2017 was considered chronologically as it appeared in the invitation letter submitted to shareholders prior to the Meeting, without any changes in order or request the Meeting consider any agenda item other than those specified in the invitation letter. Moreover, after all agenda items were considered, the Chairman welcomed shareholders' additional queries of their interest before declaring the meeting adjourned

## Preventing Conflicts of Interests

The Company realizes the importance of managing the conflicts of interests of related persons, namely, the Board of Directors, Subcommittee, and employees in a prudent, fair, and transparent manner. As a consequence, the Board of Directors has established policies and measures regarding conflicts of interests as follows:

- 1) Directors and top executives must file a report with the Company stating their interests in the management of the Company when they first take the office. They must also file a report should there be any changes in their interests and at every year end and at Annual Report.

- 2) At a Board of Directors' meeting, any director or executive who may have a vested interest in any agenda item under consideration must not attend the meeting or must abstain from voting on such agenda item. This is to ensure that the Board and executives make decisions in a fair manner.

#### Preventing Misuse of the Internal Information

The Company attaches significance to preventing the misuse of information that has not yet been disclosed to the public or confidential information that could have any impact on the Company's share price for one's own benefit or others. To that effect, the Company has established measures to prevent misuse of internal information and incorporated them the Corporate Governance Principle and Code of Conduct and Regulations for Employees in writing obviously to provide guidelines for the concerned persons, namely, the Board of Directors, Subcommittee, Executive and employees responsible for related functions as well as their spouses and children who are minors by having the established practices in compliance with the Securities and Exchange Act B.E. 2535 as follows:

- 1) The Board of Directors, executives, and employees responsible for related functions as well as their spouses and children who are minors are prohibited from trading Company shares for one month period prior to the release of the Company's quarterly and annual financial statements and for 24 hours after the release (Blackout Period). In order that, Corporate Secretary will inform via all concerned persons of the blackout period via the email 30 days prior to blackout period and to prevent employees involved with the preparation of the financial statements from disclosing the information to outsiders from the closing date of the financial statements to the public disclosure of the aforementioned information.
- 2) The concerned persons who have knowledge of confidential information that could impact the Company's share price are prohibited from trading the Company's shares until 24 hours after the public disclosure.
- 3) Directors and executives (Top Executives) as defined by SEC are required to make an initial reporting of their securities holding in the Company when they were appoint to be Directors or Top Executives of the Company for the first time and submit the initial reporting of their securities holding in the Company to the SEC. within 30 days of the date on which they are appointed (Form 59-1) and also required to report on any changes in securities holding as a result of the purchase, sale, transfer or acceptance of transfer of securities (Form 59-2) within 3 business days of the date of any changes.
- 4) The Board of Directors will monitor to ensure compliance with such measures. It is stipulated that any changes in their shareholding will be reported in the Board of Directors' meeting and disclose the number of shares both directly and indirectly as of the beginning and end of the year as well as those traded during the year shall be reported in the Annual Report.

In the past 2017, there is no wrongfull action from directors, top-executive and employees who related to internal information.

**Article 3 Roles toward to Stakeholders**

The company recognizes the importance to the interests among groups of stakeholders. The company operates business with responsibility and treats all stakeholders fairly. Commitment to develop business to the sustainable growth and can generate remuneration to shareholders appropriately, protect their interests and assets of the company as preserve their properties. The company has the rights of stakeholders among groups with good practice equally as follow:

**Shareholder:** The Company is committed to perform business with transparency, integrity and fairness to major and minor shareholders for utmost benefit. Disclose the fact information completely and regularly.

**Customer:** The Company is committed to produce the quality products with standards. Manage Marketing practices with fairness, responsible for the quality and standardize products to meet customer's satisfaction as well as to treat them as confidential. Additionally, our Customer service team is ready to handle with care for problem-solving promptly from any customer's complaint.

**Business Competitor :** The company operates business within the frame work on trade competition and fairness under the Allianz business competitors. Encouraging with each other in a frame work that does not cause any damage to the business and relationship with each other.

**Trading Partner/Creditor:** The Company shall not proceed any corruptions with trading partner and creditor. Set procedure to select the trading partner in a systematic way as well as strictly any conditionals practices towards the **Creditor**. Proposal to use money, repays debt, oversee collaterals quality, and any other agreements to the creditor for mutual benefit achievement.

**Employee:** The Company recognizes the social protection of workers, occupational health and safety workplace in accordance with law, together with employee engagement between employees and organization, manage by Human Resources. Fairness remuneration, welfare, and career advancement according to law and related regulations including support the employees to the community participation.

**Environment & Society:** The Company encourages public activities to the communities, social and employees. To emphasize them to participate in the communities' activities in order to contribute the benefit of social development.

Overall operating result about Stakeholders for the year 2017 had details in 2017 corporate social responsibility report.



#### Article 4: Disclosure and Transparency

##### Disclosure Information of Board of Directors and Executive Management Remuneration Fee

Information of the Board of Directors and executive management remuneration fee and shareholding must be reported in the annual registration statement (Form 56-1), annual report (Form 56 - 2) and also published at the Company's website.

Under Article 59 of the Securities and Securities Exchange Act, directors and executives must report their share portfolios with each purchase, sale or transfer of shares to SEC. In addition, the company's key guideline is to promote the oversight of the use of inside information. The company reminds directors and executives to refrain from buying, selling or transferring their shares at least a month ahead of performance report submission to SET for each quarter. The company also set policy for directors to report each purchase, sale or transfer of shares to the Board at each meeting. Furthermore, directors and executives must report changes in their vested interests to the company every quarter and update their reports every year. Such information to be kept within the company to conform the Capital Market Supervisory Board's announcement Tor Jor 2/2009, in regard to the report on vested interests of directors, executives and related parties.

The company shall disclose significant information of the company with accurate, clear, complete for decision-making process of stakeholders. The Information Disclosure is main issues of a transparency index in operation that is the main factor in building trust to investors in reliable operation and audit mechanism. The Company, therefore, conduct the disclosure and transparency regulation as follows:

- 1) The Board of Directors or other persons delegated by the Board of Directors shall disclose sufficiently an information: both financial and non-financial in reliable and timely for stakeholders and shareholders as equal following to laws and the Company's regulation. The Company usually prepared and updated the information on its website which are complete and up-to-dated to ensure that stakeholders are able to use aforementioned information in decision-making further and contract with an institute responsible for related functions with accuracy, convenience and efficacy.
- 2) The Company's information system was prepared carefully which was accuracy, clearness, transparency and easy to understand and there is the disclosure of the significant information both advantage and disadvantage for the Company.
- 3) provide the public relations agency, acting public relations news, information, and operations of the company's portfolio, which is beneficial to shareholders, investors, employees, stakeholders and the general public, consistently and efficiently. Eliminate the wrong understanding, including investor relations, acting as the coordinating agency, with the institutional creditors. Analysts and shareholders of the company to provide the data and operations of the company the contact channels with fast and easy access.
- 4) The Board of directors making the statements of financial position and the profit and loss account audit report of the external auditor, along with the annual report of the Board of Directors at the meeting of shareholders at the annual general meeting for approval.

- 5) The Board of Directors report to assess the status and trends of the company by an easy-to-understand summary. The report describes their responsibility in the preparation of financial reports show, coupled with the auditor's report. The necessary management reports to analyze, in various forms, in addition to financial reports and audit reports. Report on the attendance of Directors and / or of sub-committees, each year in the annual report.
- 6) The Board of Directors, report changes in securities holdings and executives of the company. According to the regulations of the Board, the Securities and Exchange Commission of Thailand.

In 2017, the Company publicized an information via the following channels:

- 1) Electronic system which has been developed by The Stock Exchange of Thailand (SET) and the Securities and Exchange Commission (SEC)
- 2) Annual Registration Statement (Form 56-1) and Annual Report (Form 56-2)
- 3) The Company's website at [www.thantawan.com](http://www.thantawan.com) in both Thai and English
- 4) Submit the Notice of Annual General Meeting of shareholders by the Post Office

Additionally, the company has arranged the report of the Board's responsibility to financial reporting together with Auditor's report in the annual report as well as a measure to prevent the use of insider information. Employees must not apply the company's confidential information to personal or others gains. They should maintain inside information and sensitive that could lead to undue exploitation for themselves, their families, or their associates including any information influencing stock prices and the company's proprietary commercial secrets, formula and inventions. Those who disclose the important information and news to outsiders without approval from the company shall be subjected to disciplinary action according to company procedures and legal action.

## **Article 5: The Board Responsibilities**

### **1. Structure, Compositions & Qualifications of the Board of Directors**

- 1) Meeting the qualifications and is not possessing the prohibited characteristics prescribed in the Public Limited Companies Act B.E. 2535.
- 2) To be composed of at least 5 members, not over 9 members. It is not less than one-half of the directors and reside in Thailand whether shareholders of the company or non-shareholder. Age is not over 75 years of age with 3 years of term whereas the retiring Directors may be re-elected.
- 3) Independent directors are at least 1/3, but no fewer than three persons with qualifying in compliance with guidelines of SEC.
- 4) To be composed of variety skills; Industrial, Accounting & Finance, Business, Management, International Marketing, Strategies, Crisis Management, Legal and Corporate Governance. This consists of expert with knowledge at least 3 persons; Legal and Accounting & Finance 1 person per each.

- 5) The appointment of the Board of Directors is adhere to the specific agenda with transparency. Also the directors' profile with detail sufficiency for making decision at the AGM. Additionally, to disclose all member of the Board of Directors' profiles in the annual report for acknowledgement.
- 6) The work of the Board; roles & duties is divided clearly between the Board of Directors, Executives Sub-committees and management of the Board.

## 2. Directorship in Other Companies

The policy of Directorship serving terms in the listed companies of the Directors is as follow:

- 1) The company has determined that each director is allowed to be in the directorship in other companies. Not over than 5 listed companies including subsidiaries that are not listed companies (if any). In order to achieve efficiency and can devote more time to conduct the duties of the Board of Directors.
- 2) The Board of Directors should not be the Directorship in the listed companies that may cause the conflicts of interest with the company and the performance of the Directors.
- 3) Policy of the Directorship serving terms in other companies of the Managing Directors and top Executive, the company has defined the Directorship serving term in other companies of the Managing Directors and top Executive of the company in accordance with the Public Limited. Company ACT 1992. This must be approved by the Board of Directors, prior the serving term.

## 3. Independent Director

Independent Director shall not be the member of the group of majority shareholders and be free from the majority shareholders as well as the Company's executive. Moreover, Independent Director must have a financial knowledge or any other business knowledge, reach and can understand the company's business appropriately for expressing their opinion freely to protect the minority shareholders' profit. Attend the meeting regularly and report to certify their free when being appointed and disclose the significant data Independence in the company's annual report. Additionally, independent director must have a full qualification in accordance with the specification of the Stock Exchange of Thailand (SET) and The Securities and Exchange Commission (SEC).

- 1) Holding shares is not exceeding 0.5 percent of the total number of shares with voting rights of the company, its parents companies, subsidiary, affiliate, major shareholder or controlling person including shares held by related persons of such Independent director.
- 2) Neither being nor used to manage the office, employee, advisor who receives salary, or controlling person of the company, its parent company, subsidiary, affiliate, same level of subsidiary company, major shareholder or controlling person. Unless the foregoing manner has ended not less than two years.
- 3) Not being a person related to blood relationship or legal families registration as father, mother, spouse, sibling and child including spouse of a child to the other directors, management, major shareholder, controlling person or person to be nominated as director, executive or controlling person of the company or its subsidiary company.

- 4) Neither having nor used to have a business relationship with the company, its parent company, subsidiary, affiliate, major shareholder or controlling person, in the manner that may interfere to his/her Independent discretion. Also neither being nor used to be a significant shareholder or controlling person of any person to business relationship with the company, its parent company, subsidiary, affiliate, same level of subsidiary company, major shareholder or controlling person. Unless the foregoing manner has ended not less than two years.
- 5) Neither being nor used to be an auditor of the company, its parent company, subsidiary, affiliate, major shareholder or controlling person and not being a significant shareholder, controlling person or partner of an audit firm which employs auditors of the company its parent company, subsidiary, affiliate, major shareholder or controlling person. Unless the foregoing manner has ended not less than two years.
- 6) Neither being nor used to be a provider of any professional services including legal advisor or financial advisor who receives service fees exceeding two million Baht per year from the company. its parent company subsidiary, affiliate, major shareholder or controlling person and not being a significant shareholder, controlling person or partner of the provider of professional services, unless the foregoing manner has ended not less than two years.
- 7) Not being a director appointed as representative of directors of the company, major shareholder or shareholder who is related to major shareholder.
- 8) Not undertaking any business in the same nature and in competition with the business of the company or subsidiary company or not being a significant partner in a partnership or director with management authority, employee, advisor who receives salary or holding shares exceeding one percent of the total number of shares with voting rights of the other companies which undertakes business in the same nature and in competition with the business of the company or its subsidiary company.

#### 4. Scope and Authorities of the Company Directors

- 1) Perform duties and manage the company's business under the company's relevant laws, objectives and regulations as well as the resolutions of the shareholders meetings.
- 2) Consider and approve of significant matters that related to the operational of the company such as vision, mission, directions, strategies, financial objectives, risk, plan and budget as well as manage and monitor the implementation by Executives as adhere to the policy and plan with effectively and efficiently by stipulating to have the report of operation constantly as well as giving policies of the development and improvement of business operations by realizing a safety and sanitation , social and environment responsibilities and Human Resource Development.
- 3) Provide Corporate Governance policy in written with approval. In addition, to review regularly at least once a year.

- 4) Encourage Business code of conduct to ensure that Directors, Executives and employees are well-understanding to the ethical standards. In addition, monitor them to conduct with strictly compliance to the code of conduct.
- 5) Monitor and solve potential conflicts of interest that may occur to stakeholders of the company Establish guidelines to transactions which may have the conflict of interest for the benefit of the company and shareholders. The Stakeholders should not be involved in making a decision. Set procedure to perform and disclose the transactions that may conflict of interests with correctly.
- 6) Set up a control system of operations, financial statement and in compliance with rules, regulations and policies. To set a person or employees of the company or employ an outside company to provide an independent for the performance of duties as well as to audit the control system and review the important system at least once a year. Also to disclose in the annual report.
- 7) Institute a Corporate Risk Management policy by seeking quarterly Risk Management reports from the Management via the audit committee. Encourage the company to conduct Risk Management system assessment at least once a year and pay attention to warning signs and irregularly.
- 8) Directors may appoint Managing Director or authorize to Executives and/or Audit Committee to operate according to the company's objective achievement including cancellation, retract, implementation the authorization and appoint a Company secretary.
- 9) Directors are authorized to approve purchase and sale assets, business expansion investment as well as joint venture with other entrepreneurs under the Articles of Association and Memorandum of Association including relevant Laws.

#### **5. Separation of the Roles of the Board of Directors and the Management**

The Company defines clear roles and responsibilities regarding the Board of Directors and the Management. The Board shall be responsible for establishing the policies and overseeing the Management's implementation of those policies. On the other hand, The Management shall be responsible for implementing the policies formulated by the Board, and ensuring that these are carried out as planned. Therefore, the Chairman the Board of Directors the Company shall not be the same person with the managing director, and each must be nominated and elected by the Board in order to ensure their appropriateness.

The Chairman shall not be a member of the Management and shall not participate in the Management of the Company; nor shall the Chairman be authorized to sign binding agreements on behalf of the Company. This is to clearly define separate roles between supervision of the Company's overall policy, and business management.

The management is authorized to manage the Company's operations in accordance with the policies; take responsibility for the Company's operating results; control expenses and capital expenditures within the limits approved by the Board in the annual operating plan; manage human resources in line with the prescribed policy; resolve problems or conflicts that affect the Company; and maintain effective communication with the stakeholders.

#### **5.1 Scope of Roles and responsibilities of Chairman of the Board of Directors**

- 1) Sets Board meeting agenda in consultation with the President & CEO and oversees to ensure Board members receive accurate, complete, timely, and clear information prior to the meeting to assist in their decision making process.
- 2) To convene the Board meetings or assign other persons to act on his behalf and specify to have the Board meetings without directors form the Management.
- 3) To chair the Board meetings. In the case of a tie, the chairman will cast a decisive vote.
- 4) To allocate sufficient time for directors to carefully and effectively discuss issues and topics related to the management and corporate governance or propose meeting agenda items, as well as to encourage directors to independently use their discretion at the Board meeting. Top executives of the Company may be invited to provide significant information to support the Board's decision on particular issues.
- 5) To chair the shareholders' meeting and conduct the meeting in accordance with the Articles of Association and the sequence of agenda items as stated in the meeting invitation letter unless the meeting resolves to change the sequence of agenda items with more than two-thirds of votes of the attended shareholders as well as giving shareholders an opportunity to express opinions equally and also have a response for shareholders' questions properly and transparently.
- 6) Supports and be a role model in compliance with the principles of good corporate governance and Code of Conduct of the Company.
- 7) Fosters a positive working relationship between the Board of Directors and the Management and supports the performance of the duties of Managing director and the Management in accordance with the Company's policy
- 8) Oversees the operation of the Board of directors as a whole, subcommittee and each individual director perform their duties effectively and efficiently.

#### **5.2 Scope of Duties and Responsibilities of the Managing Director**

Managing Director of the company has been assigned by the Board of Directors to conduct the company's business, under the approved work programs and budgets with stringency and integrity as well as protecting the best interests of the company and shareholders. Managing Director must not be engaged in any conflicts of interest with the company and subsidiaries of the company. Roles and responsibilities are as follow:

- 1) Prepare and propose to the board 5-year and 10-year business plans, including the company's strategic imperatives.
- 2) Prepare and provide to the Board of Director's information relevant to the company's business and activities, as well as other information needed by the board.
- 3) Manage the company's business and business strategy as approved by the Board of Directors.
- 4) Structure and manage the organization under the guidelines that are given by the Board of Directors.
- 5) Fine-tune the company's POSITIVE culture in support of its vision, mission, and strategic imperatives.

- 6) Execute all other tasks assigned by the Board of Directors.
- 7) Delegate authority or assign others to act on his or her behalf under the company's rules, terms, principles or orders that are given by the Board of Directors or the company as defined.
- 8) Prepare and present significant company's business performance to the Board of Directors as regular basis as well as the other reports are required by the Board of Directors.
- 9) Represent the company in dealings with third parties.

#### **6. The Board of Directors' Authorization**

The Board of Directors is empowered to authorize various matters in accordance with the scope of authority stipulated by laws, the Company's Articles of Association, the Board of Directors charter, and the shareholders' meeting resolutions. Such matters include defining and reviewing corporate vision, mission, operating strategies, operating plans, risk management policy, annual budget and business plans, and medium-range business plan. Added to this is the defining of the target operating results, following up and assessing the operating results to ensure they are consistent with the plan, and overseeing capital expenditure, material connected transactions, merger and acquisition, corporate spin-off, and joint venture deals.

#### **7. Board meetings**

The company has scheduled Board meetings in advance for each year so that directors can schedule themselves to attend the meeting. The Chairman of the Board approves to endorse the meeting and its agenda by consultation with Managing Director. Each Director is also allowed to propose urgent matters for the agenda's consideration in each meeting. The company will deliver the meeting agenda and relevant documents to all directors for consideration in advance. In order to have enough time and consider the agendas under the following guidelines:

- 1) The company regulations define the Board of Directors to have a meeting at least once a quarter with at least half of the total board in attendance to make a quorum.
- 2) The company should deliver the meeting invitation to directors at least seven days ahead of each meeting date. To give them enough time to study, deliberate and make decision on all agenda items as well as schedule themselves properly to attend each meeting.
- 3) Chairman of the Board approves to endorse the meeting and agenda of the meeting by consultation with the Managing Director and consider the proposed agendas of directors. To include other significant matters in the agenda for the next meeting.
- 4) The Chairman ensures that the Board of Directors has adequate time for the management's information presentation including questions and debate of significant issues.
- 5) The Board of Directors must duly devote their time and attention to the company's business and be prepared to attend meetings regularly. Board of Directors' have the duty to attend at least 75 percent of such meeting.

- 6) The Board of Directors can gain reasonable access to information, to request documents and data, consultation and related services concerning company operations from top executive as well as seeking independent views from external consultants if necessary.
- 7) Supports top executive should attend the board meetings, to provide additional information and details.
- 8) Resolution will be passed by no less than 2/3 of entire directors while casting vote.
- 9) Directors, who are potential involvement or vested interest in any agenda item, must refrain from voting or express views on that item.
- 10) Minutes of the Board meetings including its meeting agenda and the board's views must be clear for future reference.

In the year 2017, there was a meeting of the Board of Directors in total of 11 times and directors who are not manager of the company held the meeting themselves without managers in total of 1 times, The company disclosed the total of meeting attending for each director in table no. 7.

#### **8. Board of Directors and Sub-Committee 's Performance Assessment**

The performance appraisal of the board and subcommittee is done annually by evaluation in group and self-assessment. To co-consider the performances and problems for further development.

In the year 2017, the company used the appraisal format of Stock Exchange of Thailand to cover significant issues such as structure and qualification of the Board, roles and responsibilities, board meeting, duties of the board, relationship with the management and Self-development of directors and executive.

Appraisal of the Board's performance as a whole, will be defined clearly a criteria and procedure by Nomination, Remuneration and Corporate Governance Committees who also considered the appraisal format and questionnaire about an information of knowledge development, performance of directors and then reported to the Board of Directors for considering. The company might consider employing external consultants to set guidelines and propose issues of the Board's performance appraisal as well as to disclose the performance in the annual report.

The Secretary of the company submitted the performance's appraisal form to all directors to assess the performance of the Board of directors and subcommittee and then, compile and conclude after finishing the assessment to propose to the Nomination, Remuneration and Corporate Governance Committee first. Then, proposing to each chairman of directors.



Table 17 The results of the assessment of the board of directors and subcommittee for the year 2017

The Board of Directors and Sub-Committee	The results of the assessment of committee as a whole
1. Board of Directors	85.23
2. Audit Committee	94.71
3. Risk Management Committee	90.00
4. Nomination, Remuneration and Corporate Governance Committee	88.15

The criteria for the assessment represents to the percentage as:

- Over 85% = Excellent
- Over 75% = Very Good
- Over 65% = Good
- Over 50% = Average
- Under 50% = Need an improvement

#### Managing Director Assessment

The Board of Directors and the Nomination, Remuneration and Corporate Governance Committee were the assessor of Managing Director's performance by considering based on business performance, implementation of the Board's policies, and socio-economic circumstances and used the appraisal format of Stock Exchange of Thailand. Then the Nomination, Remuneration and Corporate Governance Committee will consider the appropriate remuneration for Managing Directors and Top executive and proposed to the Board of Directors according to the following criteria:

1. Leadership skills
2. Strategic Planning
3. Strategic Implementation
4. Financial Management
5. Relationship with the Board of Directors
6. Relationship with outsider
7. Human resource management and relationship with human resource
8. Succession Planning
9. Production and services knowledge
10. Characteristic

The Managing Director's an average score of assessment is 81.41 percent achieved "Excellent". And also was estimated by Key Performance Indicator, an average score of Key Performance Indicator assessment is 75.80 percent achieved "Excellent". Therefore, a summary of The Managing Director is 76.92 percent achieved over all "Excellent".

#### 9. Development of Directors and Executives

- 1) The company has promoted and provided support on training and education on Corporate Governance of the company to Directors, Committee members, Executives, the corporate secretary and others, as part of continuous operational development.
- 2) The company has provided new Directors with orientation documents to comply with useful materials. An orientation program is provided to new directors with nature of business and the company's business practices. Directors have also undergone training organized by Thai Institute of Directors (IOD).
- 3) The company has continued to executive development program forges preparedness for its Internal rotation of executives and this also applies to Managing Director succession through the top Executives appraisal program.
- 4) The company has established a mentoring program, to develop operational readiness level of Senior Executives or Managing Director position. Upon the Managing Director position is available, the company will consider the qualification and capabilities person as well as external qualified executives or Executive Assistant to Managing Director or Senior Executive with the availability to the recruitment process.

#### Readiness Preparation for Directorship

For new directors, The Company established a Director Induction Program to facilitate their prompt performance of duties. To provide important information essential for the directors' performance of duty such as the Company's Articles of Association, the Company's director handbook, the handbook for directors of listed companies, and summary of operating results, for use as quick reference. Moreover, to arrange for a meeting with the Chairman and directors and Managing Directors or the executives or head of each function to stay informed and make queries about the Company's business in depth.

Table 18 : Training and Seminar program in 2017

Name of Course	Venue	Participant list	Position
Advanced Audit Committee Program (AACP) 25/2017	Thai Institute of Directors Association	Mr. Adsakorn Limpiti	Independent Director
Advanced Audit Committee Program (AACP) 25/2017	Thai Institute of Directors Association	Mrs. Pojanard Prinyapatpakorn	Director and Managing Director
Board Nomination and Compensation Program (BNCP) 1/2017			
Risk Management Program for Corporate Leaders (RCL) 6/2017	Thai Institute of Directors Association	Mr. Dejbordin Riensubdee	Director and Secretary of Risk Management Committee
Director Certification Program (DCP) 234/2017			
Family Business Governance (FBG) 9/2017			
Risk Management Program for Corporate Leaders (RCL) 6/2017	Thai Institute of Directors Association	Mr. Wichit Pansrimangkorn	Risk Management Committee
Board Report Program (BRP) 23/2017	Thai Institute of Directors Association	Mr. Teerachai Siritunyanont	Director
Director Accreditation Program (DAP) 142/2017			
Company Secretary Program (CSP) 84/2017			
Financial Statements for Directors (FSD) 33/2017	Thai Institute of Directors Association	Ms. Napisiri Mahathitirat	AMD Business Line : Accounting and Financial
Boardroom Success through Financing & Investment (BFI) 1/2017			

#### Sub-Committee

The Board of Directors appointed 3 Sub-committee such as Audit Committee, Risk Management Committee and the Nomination, Remuneration and Corporate Governance Committee for Sustainable Development to be responsible for their specific areas and report directly to the Board for its consideration or reference by putting in place its Charter of the Sub-committees specifying rights and duties, which is published on the Company's website

#### Audit Committee

As of December 31, 2017, the Audit Committee consisted of Audit Committee and Independent Directors of the company's board in total 3 persons with fully qualified, according to the announcement of the Stock Exchange of Thailand. In connection with qualifications and scope of the Audit Committee, to perform their duties and balance of the company's business operations with accuracy and the benefits to shareholders. Naming list of the Audit Committee and the Independent Directors adhere to the table no.8. Namely; Mr. Singchai Aroonvuthiphong was the Chairman of Audit Committee who graduated from Accounting with knowledge and experience in auditing and review the financial statements of the company.

#### Scope of Duties and Responsibility of the Audit Committee

1) Financial Reports and Audit

- Review financial statements of the Company in order to ensure that they are correctly and credibly as well as disclose information sufficiently. The company co-ordinates with the external auditors and the executive's responsible for financial reporting both quarterly and annual.
- Consider, select and nominate an independent person as Auditor for the company as well as suggest remuneration for the auditor with regard to reliability, resource adequacy and quantity of auditing including attending the meetings with the Auditors without any management at least 1 time per year.
- Promote the independence of the Auditors and opine to the suitability of the Auditors including the enhancement of financial reporting system development with equal to the International Financial Reporting standards.

2) Internal Control

- Review to ensure that the Internal control systems, Internal Audit systems of the company and Risk Management systems are efficiently. May suggest to review or examine any necessary and important items as well as to provide suggestions, improve the internal control systems, Risk Management systems and report the review of the Board of directors.
- Review an evidence, should there is any questions with the operations that may have a significant affect to the financial status and the Operating results of the company or the conflict of interest or any violation of laws and regulations relevant. This may affect to the operations of the company.
- Review an internal processes of Whistle-Blowing and complaints.
- Review to verify Information technology with accuracy and effectiveness, relate to financial reporting and Internal control.

3) Internal Audit

- Review to ensure that the internal Audit systems are suitable and efficient including the Internal Audit Department complies with the standards for internal audit.
- Consider the independence of Internal Audit Department including an instruction to budget, Manpower of the Internal Auditor as well as to consider an appointment and termination of the Internal Auditor. In addition, to evaluate annual performance of employees and the Head of Internal Auditors.
- Consider the Internal Audit Department Charter.
- Evaluate the annual Internal Audit plan in order to ensure the compliance of audit plan and the level of company's risk.
- Review and approve the findings together with the Internal Auditors.

4) Compliance with Relevant Laws and Regulations

- Review the company to compliance with securities laws and regulations of the Stock Exchange of Thailand and policies, rules, requirements and the other laws, relating to the business of the company.

- Consider Related Transactions or transactions which may Conflict of Interests to compliance with the laws and the requirements of the Stock of Exchange of Thailand. To ensure that such transactions are reasonable and the utmost benefit of the company.

5) Other Duties

- Seek the advice of an independence opinion from the counsel or professional advisors where necessary to the expense of the company, with the approval of the Board of Directors. The employment is in accordance with the regulations of the company.
- Arrange a report of the Audit Committee, signed by the Chairman of the Audit Committee and disclose in the annual report of the company, in accordance with the SET.
- The Chairman or Audit Committee attends the AGM with clarification work of Audit Committee or the appointment of the Auditor.
- Review and revise the Audit Company had 3 directors and propose to the Board of Directors for approval.
- Perform in any other task as assigned by the Board of Directors with approval of the Audit Committee.

**Risk Management Committee**

As of December 31, 2017, the company had 4 directors performed in Risk Management Committee. List of Directors as adhere to table no. 9.

**Scope of Duties and Responsibilities of Risk Management Committee**

- 1) To define the risk management policy and framework covers all areas including Financial risk, Safety and environmental risk, Production and distribution risk, Risk from Raw material cost as well as Labor risk and any risks affecting to the company's reputation.
- 2) To review and revise the policy as well as risk management processes and charter to ensure the effectiveness and adequacy were in line with changing circumstances.
- 3) To define strategy in compliance with the company's risk management policy. Monitor and control in order to reduce risk to an acceptable level.
- 4) To support and develop the implementation at all levels including promote a culture of risk management throughout the company.
- 5) To oversee and review reports on key risks. Giving an advice to ensure that the efficient implementation is in place and appropriate to the business. In addition to be able manage various risks to a level acceptable in accordance with the policy Risk Management organization.
- 6) To report the performance to the Board of directors regularly. To implement and comply with the policies and strategies as defined.
- 7) To perform any other tasks as assigned by the Board of Directors.

### **Nomination, Remuneration and Corporate Governance Committee**

In the year 2017, the Board of Directors considered appointing the Nomination, Remuneration and Corporate Governance Committee which consisted of 4 directors. They are the independent directors and possess both talent and Knowledge as well as having experience related to duties and have sufficient time to efficiently handle their duties by implementation of the Objective. Nomination, Remuneration and Corporate Governance Committee have duties to consider seeking a qualified nominated candidate to become directors to replace directors which those are retired by rotation or else case and research, consider and monitor the change and tendency of remuneration of the Board of Directors as well as Top executive together with proposing, revising and supervising the Company's corporate governance matters. Moreover, the Committee reviews the performance evaluation system of the Board of Directors and the Sub-Committee. The Charter of this Committee was considered approving by the Board of Directors and publishes on the Company website

### **Scope of Duties and Responsibility of Nomination, Remuneration and Corporate Governance Committee.**

#### **1. Nomination term**

- 1.1) Define the procedure and criteria for the nomination of directors
- 1.2) Consider structures, sizes and composition of the Board of Directors and Sub-committee properly in line with the Company's Structure and the changing circumstances.
- 1.3) Consider and set the qualification of candidate who becomes a director by taking into consideration of knowledge, skilled talent as well as having experience related to the Company's operation and dedication.
- 1.4) Nominate the qualified candidates to be directors, sub-committee and top executive and propose to the Board of Directors to consider appointing those as seen suitability and the position that become vacant.
- 1.5) Devise a development and training plan of performance of duty or business knowledge of the company for directors and directors in sub-committee.
- 1.6) Review the succession plan for top executive as well as the list of a qualified candidate for succession and propose to the Board for consideration as seen suitability and the position that become vacant.
- 1.7) Perform other duties as assigned by the directors

#### **2. Remuneration Term**

- 2.1) Consideration of the remuneration for the Board of Directors and sub-committee.
  - 1) Report its opinion about structures and composition of the remuneration for the Board and Sub-Committee to the Board of Directors for an annual review.
  - 2) Approve and review the criteria of the performance appraisal of the Board of Directors and propose to the Board of Directors for consideration and assessment. Then the Nomination, Remuneration and Corporate Governance Committee would consider the result of the assessment for appointing the regeneration of the Board of Directors and Sub-Committee.
  - 3) Propose the criteria of the remuneration of the Board of Directors and Sub-Committee by taking into consideration their duties and responsibilities. The remuneration will be appointed in line with

assessment, business plan and overall operating result as a whole for convincing and keeping the directors who had knowledge, skilled and latency. The Board of Directors would consider for approval before proposing to Annual General Meeting of Shareholders for approval onward.

2.2) Consideration of remuneration for Top executive

- 1) Approve and review the structures and composition of the remuneration of Top executive on the annual basis and propose the Board of Directors for approval.
- 2) Define the top executive remuneration properly by using assessment results as supporting information and propose the Board of Directors for approval.
- 3) Review the criteria of the performance assessment of Top executive on an annual basis and propose the Board of Directors for approval.
- 4) Organize the performance assessment of Top executive on an annual basis and propose the Board of Directors Board for approval

**3. Corporate Governance term**

- 3.1) Define the Good Corporate Governance Policy proper to the Company under laws, criteria, rules and regulations of Institute which had duties for governance such as the Stock Exchange of Thailand (SET), Securities and Exchange Commission (SEC) and relevant Institute as well as international standard methods of the Good Corporate Governance to propose the Board for approval.
- 3.2) Control, administer and give its opinions to directors and executive for performing their duty and responsibility as the Good Corporate Governance Policies due to the practically result and continuity.
- 3.3) Review and improve the Good Corporate Governance Policy constantly to be in line with international standard methods, Including laws, criteria, rules, regulations and the Company business.
- 3.4) Create the annual report of the Good Corporate Governance assessment and report to the Board of Committee as well as giving opinions and recommendations for improvement as seen appropriate.
- 3.5) Suggest rules and methods of morality and ethics in practice for business procedures and a list of principles of the board of Directors, executives and employees.
- 3.6) Appoint working groups to support the Good Corporate Governance Policy as necessity.
- 3.7) Perform other duties as assigned by the directors

**Remuneration of Directors and Managing Director**

The company's policy is to compensate Directors and Managing Director at reasonable levels to motivate and retain quality Directors or at levels comparable to Industrial nearby. Remuneration will link to the Directors and Managing Director's performance and responsibility as well as the company's performance and benefits to the shareholders. The Directors, who are assigned to the greater job responsibilities, will be received more compensation for such the extra tasks. The Chairman may likewise receive the higher compensation than the Directors. The Board of Directors will report the Remuneration to the AGM for approval.

## Selection and Appointment of Directors and Top Executives

### Selection Independent Director

Criteria for the selection of Independent Directors comprises of 1 Independent Directors/ knowledge, competence and famous expert in Plastic Industry and another 1 Independent Directors/knowledge of Accounting or CPA and experience in review the Financial statements. To nominate the qualified candidates in accordance with the consideration of Directors, then present to the shareholder's meeting for approval.

### Directors and Independent Directors appointment

The Directors shall be elected at the shareholder's meeting in accordance with the following criteria and procedures:

- 1) Each shareholder shall have one (1) vote per one (1) share.
- 2) Each shareholder shall exercise all the votes as 1) to elect one or several candidates as a Director or Directors. However, the votes cannot be split.
- 3) Candidates who receive the highest number of votes in descending order, shall be elected as Directors, equal to a number of Directors or election such that period. In case the candidates who are elected by descending order of votes with the equal number of votes, but exceed the number of the directors. The Chairman of the meeting shall cast one extra vote to the final decision.

### Termination and Retirement of Directors

- 1) At every Annual General Meeting (AGM), one-third of the Directors should retire. If this number cannot be divided into three parts, the number of the nearest to the one-third shall vacate the office. However, a retiring Director may be eligible for re-election.
- 2) Apart from retirement at the end of the office term, a director shall vacate the office with a reason of death, resignation, lack of qualifications or disqualification under the law pertaining to Public Company Limited and/or Securities and Exchange Law. Removal pursuant to a resolution at the Shareholders meeting or a court's order.
- 3) Any Directors, who would like to resign from the Directors, can submit a resignation letter to the company. The resignation will be effective from the receiving date by the company. The Director may also inform the register about the resignation.
- 4) At shareholders meeting, shareholders may vote the removal of any Directors from the office, prior to the term's expiration. At least, three-quarter votes of eligible shareholders present at the meeting are required. Providing that the number of shares is at least half of the total number of shares represented by the eligible shareholders and present at the meeting.
- 5) In case of Directors are vacancy as the other reasons and other than for term expiration, the Board must select a qualified person and no prohibited manner in accordance with law of the Public Limited Company and laws of the Securities and Exchange. To be a Director at the next Board's meeting. If the remaining term is less than two months, the substituting Directors can remain in the office for the remaining period.



#### Transaction between the company and subsidiary or affiliated companies

- The company has no subsidiary and affiliated companies to oversee

#### Auditors and Auditor fee

##### 1) Auditor fee

The company pays audit's remuneration to auditors during the past year in total of 1,700,000 Baht and costs related to the audit by the actual cost at 35,216 Baht in the amount of 1,735,216 Baht.

##### 2) Other charges

- No any other charges.

#### Corporate Social Responsibility

The company is committed to conducting business with recognizing the consequence that occurs at all time and to be a leading of packaging manufacturer. We have defined the Social responsibility as a framework of the company. To perform in conjunction with Good corporate governance principles throughout the customer, employee and stakeholder of the company. The report and detail of the social responsibility will disclose in a separate report on website of the company: <http://www.thantawan.com> under the social responsibility.

#### Internal Control and Risk management

##### The opinion of BODs concerning company's internal control system

According to the Board of Directors meeting No.2/2018 held on February 13, 2018 which the audit committee, comprising of 3 independent directors to attend the meeting. The Board of Directors had evaluated the company's internal control system from the report of Audit Committee as agreed with the Board of Directors. In conclusion, an assessment of the Internal control system of the 5 components: Internal control organization, Risk management assessment, Operational Control, Information system and communication and Monitoring system. For the year 2017, the Board of Directors and The Audit Committee had agreed that the internal control system of the company was sufficient and suitable to business operations. Maintained effectiveness and efficiency operations, Use of resources and protecting company's property, Prevent or reduce errors, Accounting system and financial reports with reliable accuracy as well as compliance with laws, orders, regulations to the company's business, No deficiency significant, Follow the Internal control framework as reference from the standard of COSO (The Committee of Sponsoring Organizations of the Tread way Commission). Details could be summarized as below:

##### 1. Internal control organization

The Company encourages a good working environment including an appropriate organizational structure and explicit internal line of command. To set the qualification of specific work position and assign duties and responsibilities to each position appropriately. Maintain Practice Good corporate governance policy by providing Code of Conducts as well as policy and operational plans. Considering fairness to employees, customers, trade

partners including responsibilities to shareholders. Giving priority to protect the interest of investors and stakeholders equally.

In addition, the company has also stressed on the importance of personnel development. To create the participation of employees thoroughly as well as apply activities mutual into the way of performance values. Provide training development of product knowledge to employees, skill and ability are suitable to job's assignment. To encourage staff and training development of excellence and standards consistently.

## **2. Risk Management**

The company has focus on the operations of the Risk Management policy and framework. The Board of Directors has appointed 3 directors as Risk Management committees, Duties are to review the Risk Management policy and framework and the Risk Management structure. Additionally, provide an instruction to Risk Management that is consistent to the strategic direction and operational business plan together with supervision, monitor and review the significant reports of Risk Management. To comply with the standards and the changing environment. The company had announced the Risk Management policy for employees to use as guidelines in the same standards. In 2017, the company could operate the Risk Management plans contained risk's review, measures to support as defined and clearly identify those responsible. To monitor the results of Risk Management from all division.

## **3. Operational Control**

The company has clearly prescribed in written duties and authority for management of each level. Roles and Responsibilities in key areas are clearly separated for instance, approval, transaction recording, data processing and protecting company's property. In order to check with each other. In case there are the transactions carry out with connection parties, the company duly follows The Notification of The Capital Market Supervisory Board, to avoid the conflict of interest and with regard to the utmost benefit of the company and shareholders.

## **4. Information System and communication**

The company recognizes the importance of information and communication systems on accuracy, reliable and timely information, including the development of Information system consistently. Also, Financial information. Operational policies, Rules and regulations for making a decision correctly and promptly. Provide a process of data processing systems, control Information system both in terms of data access and misuse of data in a way that should not be. The company also provides the system information and communication channels both within and outside the organization efficiently and effectively. In addition, there is a channel and communication with stakeholders effectively in time. To publicize the information on the company's website; [www.thantawan.com](http://www.thantawan.com).

## 5. Monitoring

The company has set the monitoring process and evaluation of operation to achieve objectives and business goals. The Executive and Head of each department held a meeting to review the indicators, target and follow up the work on a regular basis. In addition, the company has also followed the inside and outside team as:

Our outsourcing Internal auditors carries out its work freely, mostly high risk transaction, and focus on the sufficiency and suitability of existing internal control system with efficiency and effectiveness of performance-based regulation and legitimate. Other important issues that are detected, will report to the management of the audited unit for amendment. To report the audit results and the progressive to the Audit Committee and Executive.

The Audit committee will review and follow up the internal control system. Inform about the deficiency of the essential part that is often find and report to BOD to make decision in suitable time. Most of the corrective action has been completed.

The external monitoring with CPA carries out its work freely has been appointed in the shareholders' annual meeting, to audit and comment the financial statements. Over the past years, there was no any observation of the company's internal control deficiencies in the essential part.

## Information of Internal Audit

In The audit committee's meeting which held on No.1/2017 on January 26, 2017, had appointed Quantam Point Consulting Co., Ltd. as company's internal auditor which the company had assigned Mr. Rakpon Angsuwittaya, Internal Control Systems Manager who is responsible for the company's internal auditor.

Audit Committees had considered qualifications of Quantam Point Consulting Co., Ltd. and Mr. Rakpon Angsuwittaya that they were suitable adequately with such duties, due to the independence and experience in the operation of internal audit with listed companies in stock market. Also, he had been trained in courses related to the performance of the Internal Audit: Advance Audit Committee course of Thai Institute of Directors Association – IOD. The company also had arranged Management team as the team work, to co-ordinate with the outsourcing internal auditors.

As a result, the consideration of procuring an internal audit, cancelling and changing of the key person as the internal audit of the company. This should have been approved from the Audit Committee members. The qualification of the main responsible person or head of internal auditor is appointed as stated to attachment no.3.

## Connected Transaction

- None -

Profile of Directors, Executive, Controller and Company Secretary

Attachment 1

Name/Surname Position date	Age	Highest Education University / Institution	Work Experiences (At Least 5 Years)		
			Time	Position	Name / Company / Kind of Business
Mr. Praisun Wongsmith  Independent Director  Shareholders' equity: None	59	- Master of Economics University of Oklahoma State, USA - Advanced Security Management Program (ASMP) Class 5, The Association National Defence College of Thailand under the Royal Patronage of his majesty the king - Capital Market Academy Leader Program Class 14, Capital Market Academy - The Leadership, Grid Teamwork Co., Ltd. <u>Thai Institute of Director</u> - Advanced Audit Committee Program Class 24/2016 - Director Briefing Class 4/2016 (Managing Technology & Disruption) - Board that Make a Difference (BMD) Class 1/2016 - Role of the Chairman Program (RCP) Class 37/2015 - Director Certification Program (DCP) Class 92/2007 - Director Accreditation Program (DAP) Class 12/2004	2016 – present	Independent Director	- TMB Bank Public Company Limited
			2016 – present	Independent Director	- CAT telecom Public Company Limited
			2015 – present	Chairman /Independent Director	- Thantawan Industry Public Company Limited
			2012 – present	Director Managing Director	- PW Consultants Company Limited
			2015 – 2016	Sub-Committee	- Council of Engineers
			SEP 2014 – JAN 2015	Managing Director	- SCMB Company Limited
			2014 – 2016	President	- SCMB Company Limited
			2012 – 2016	Independent Director/Chairman of Audit Committee	- Thantawan Industry Public Company Limited
			2012 – 2015	Selection director NPLs management service provider which non- collateral	- SME Development Bank
			Nov.-Dec.2014	- Chairman of supervise	- SME Development Bank
Mr.Singchai Aroonvuthiphong  Independent Director  Shareholders' equity: None	58	- Doctor of Philosophy Program in Management, Suan Dusit Rajabhat University - CSR DAY for Directors Program, Thaipat Institute & CSRI <u>Thai Institute of Directors</u> - Director Accreditation Program - Director Certification Program - Audit Committee Program - How to Develop a Risk Management Plan	1999 - Present	- Independent Director and Chairman of Audit Committee	- Thantawan Industry Public Company Limited
			1996 – Present	- Managing Director	- Sirin CPA Company Limited
			1998 – Present	- Managing Director	- Grace firm Company Limited
			2011 – Present	- Managing Director	- Training Center Company Limited
			2005 - Present	- Independent Director And Chairman of - Audit Committee	- Power Line Engineering Company Limited

## Profile of Directors, Executive, Controller and Company Secretary

Attachment 1

[illegible]

Profile of Directors, Executive, Controller and Company Secretary

Attachment 1

Name/Surname Position date	Age	Highest Education University / Institution	Work Experiences (At Least 5 Years)		
			Time	Position	Name / Company / Kind of Business
Mrs. Pojanard Prinyapatpakorn  Authorized Director, Managing Director  Shareholders' equity: None	63	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Master of Social Administration, Thammasat University</li> <li>- Master of Housing Development, Chulalongkorn University</li> <li>- Capital Market Academy Leader Program Class 17, Capital Market Academy</li> <li>- Top Executive Program in Industrial Development and Investment Class 3/2016, Institute of Business and Industrial Development</li> </ul> <u>Thai Institute of Director</u> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Boards that Make a Difference (BMD) Class 1/2016</li> <li>- Role the Chairman Program (RCP) Class 36/2015</li> <li>- Successful Formulation&amp;Execution of Strategy (SFE) Class 21/2014</li> <li>- How to Develop a Risk Management Plan (HRP) class 2/2012</li> <li>- Role of the Compensation Committee (RCC) Class 14/2012</li> <li>- Finance for Non-Finance Director (FND) Class 25/2006</li> <li>- Directors Certification Program (DCP) Class 35/2003</li> </ul>	2017- Present  2017-Present  2014 – 2017  2010 - Present  2010 - Present	- Independent Director / Audit Committee  - Risk Management Committee  - Chairman of Risk Management Committee  - Director / Managing Director  - Director / Managing Director	- Daii Group Public Company Limited  - Thantawan Industry Public Company Limited  - Thantawan Industry Public Company Limited  - Thantawan Industry Public Company Limited  - Bangkok Terminal Company Limited
Mr. Kawin Pansiri Deputy Managing Director (Assigned September 1,2017 and retired December 1,2017 )	46	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Master In Finance (MIF), Thammasat University</li> <li>- Bachelor Of Science, Kasetsart University</li> </ul> <u>The Thai Institute of Directors Association</u> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Director Certification Program (DCP) 149/2011</li> </ul>	2017  2016 – 2017  2004 – 2005	- CEO & Deputy CEO  - Chief Executive Officer  - Co – Chief Executive officer	- SUMMIT CORPORATION Co., LTD.  - WMI EMPORIUM Co.,LTD.  - ADVANCE AGRO GROUP
Ms. Narissai Mahathitirat  Authorized Director & ADM Business Line Business support 2  Shareholders' equity: None	49	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Master Of Business Administration Thammasat University</li> <li>- Master of Computer Science University of Pennsylvania, U.S.A.</li> <li>- CSR DAY for Directors Program,Thaipat Institute &amp; CSRI</li> </ul> <u>The Thai Institute of Directors Association</u> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Director Accreditation Program</li> </ul>	2005 – Present  2006 - 2010  1999 - 2003	- Director / Executive Director  - Deputy Managing Director  - Assistant Director Business Line : Business Support 2	- Thantawan Industry Public Company Limited  - Thantawan Industry Public Company Limited  - Bangkok Terminal Company Limited

Profile of Directors, Executive, Controller and Company Secretary

Attachment 1

Name/Surname Position date	Age	Highest Education University / Institution	Work Experiences (At Least 5 Years)		
			Time	Position	Name / Company / Kind of Business
Mr. Teerachai Siritunyanont  Authorized Director, Company Secretary & ADM Business Line Managing Director office Shareholders' equity: None	53	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Master Of Business Administration, University of the Thai Chamber of Commerce</li> <li>- Bachelor of Accountancy, Dhurakij Pundit University</li> <li>- CSR DAY for Directors Program Thaipat Institute &amp; CSRI</li> <li>- Corporate Social Responsibilities for Sustainable Development, Corporate Social Responsibility Institute</li> </ul> <u>The Thai Institute of Directors Association</u> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Board Report Program (BRP) 23/2017</li> <li>- Director Accreditation Program (DAP) 142/2017</li> <li>- Company Secretary Program (CSP) 84/2017</li> </ul>	2010 - Present  2007 - Present	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Director / Executive Board / Secretary to Audit Committee</li> <li>- Company Secretary</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Thantawan Industry Public Company Limited</li> <li>- Thantawan Industry Public Company Limited</li> </ul>
Mr. Surasak Luangaramsri  Authorized Director, & ADM Business Line Marketing and Sale  Shareholders' equity: None	51	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Master of Business Administration in International Business, Mercer University of Atlanta, Georgia, U.S.A.</li> <li>- CSR DAY for Directors Program, Thaipat Institute &amp; CSRI</li> </ul>	2012 - Present  2011 - Present  2004 - 2009	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Director / Executive Board &amp; Secretary</li> <li>- General Manager</li> <li>- Managing Director</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Thantawan Industry Public Company Limited</li> <li>- Thantawan Industry Public Company Limited</li> <li>- MDS Group Thailand</li> </ul>
Mr. Dejbordin Riensubdee  Authorized Director, AMD Business Line Production and Acting ADM Business Development and Corporate Strategic Planning  Shareholders' equity: None	43	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Master of Business Administration (M.B.A), Sasin Graduate Institute of business Administration of Chulalongkorn University</li> <li>- Mechanical Engineer Milwaukee School of Engineering (U.S.A)</li> </ul> <u>The Thai Institute of Directors Association</u> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Risk Management Program for Corporate Leaders (RCL) 6/2017</li> <li>- Director Certification Program (DCP) 234/2017</li> <li>- Family Business Governance (FBG) 9/2017</li> </ul>	2016 – Present  2014 – 2015  2012 – 2012  2009 – 2013  1999 - 2008	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Board of Director/Director &amp; Secretary to Risk Management</li> <li>- Finance and Business Development Manager</li> <li>- Business Development Manager</li> <li>- Marketing Manager</li> <li>- Export Sale SEA Sea region</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Thantawan Public Company Limited</li> <li>- Nawanakorn Plastic Company Limited</li> <li>- SCG Chemical Company Limited</li> <li>- Mehr Petrochemical Company</li> <li>- SCG Chemical Company</li> </ul>
Mr. Wichit Pansrimangkorn  ADM Business Line Business Support 1  Shareholders' equity: 0.005% (4,000shares)	59	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Master of Business Administration Thammasat University</li> </ul> <u>The Thai Institute of Directors Association</u> <ul style="list-style-type: none"> <li>- How to Develop a Risk Management Plan</li> <li>- Risk Management program for Corporate Leaders (RCL) 6/2017</li> </ul>	2014 – Present  2014 - Present	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Risk Management Committee</li> <li>- Executive Director</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Thantawan Industry Public Company Limited</li> <li>- Thantawan Industry Public Company Limited</li> </ul>

Profile of Directors, Executive, Controller and Company Secretary

Attachment 1

Name/Surname Position date	Age	Highest Education University / Institution	Work Experiences (At Least 5 Years)		
			Time	Position	Name / Company / Kind of Business
Ms. Napasiri Mahathitirat AMD Business Line: Accounting and Financial Shareholders' equity: None	41	- Master of Financial and Marketing of Sasin Graduate Institute of Business Administration of chulalongkorn university <u>The Thai Institute of Directors Association</u> - Financial Statements for Directors (FSD) 33/2017 - Boardroom Success through Financing & Investment (BFI) 1/2017	2016-Present	- AMD Business Line: Account and Financial	- Thantawan Industry PLC
			2012- 2015	- Accounting and Financial	- TMB Bank Public Company Limited
			2009-2012	- Manager	- TMB Bank Public Company Limited
			2004-2009	- Assistant production manager Relationship Manager, Multi-corporate Department	- TMB Bank Public Company Limited
			1999-2002	- Senior Auditor	- Pricewaterhouse Coopers ABAS Co., Ltd

Remark

The abovementioned persons, there are 3 persons which are in family relations :

1. Mr. Dejbordin Riensubdee is Ms. Napasiri Mahathitirat's husband.
2. Ms. Napasiri Mahathitirat is Ms. Narissai Mahathitirat's sister.
3. Ms. Narissai Mahathitirat is Ms. Napasiri Mahathitirat's sister and Mr. Dejbordin Riensubdee's sister wife.



Details of Directors in related companies.

Attachment 2

Name	Thantawan Industry Plc.	Related Companies			
		Thantawan Group Co.,Ltd.	Sunflower Enterprise Co.,Ltd.	Bangkok Terminal Co.,Ltd.	Suntowers Co.,Ltd.
1. . Mr. Prisun Wongsmith	X, R				
2. Mrs. Pojanard Prinyapatpakorn	/, ///	/	/	/	/
3. Ms.Narissai Mahathitirat	/				
4. Mr.Surasak Luangaramsri	/				
5. Mr. Dejbordin Riensubdee	/, ///				
6. Mr.Singhchai Aroonvuthiphong	O, /, ///				
7. Mr. Sayan Satangmongkol	/, //, ///				
Mr. Asdakorn Limpiti	/, #, //, ///				
9. . Mr. Teerachai Siritunyanont	/				
10. Mr. Wichit Pansrimangkorn	///				

- X = Chairman
- O = Chairman of Audit Committee
- # = Chairman of Risk Managem Committee
- R = Chairman of Nomination Remuneration and Corporate Governance Committee
- / = Director
- // = Audit Comiitee
- /// = Risk Manangement Committee
- //// = Nomination Remuneration and Corporate Governance Committee

## Profile of Company's Internal Audit

Attachment 3

### Name of Company's Internal Audit:

Quantum Point Consulting Co.,Ltd.

### Address:

256/194 Moo 4 Watcharaponl Soi 3 Yak 1 Klongtanon, Saimai, Bangkok 10220 Tel. 081 8419763

### Name of the appointed person as Head of Internal Audit:

Mr. Rakpon Angsuwittaya - Manager of Internal Control system

### Education

- Master of Business Administration; University of Louisiana
- Bachelor of Science (Accounting), Ramkhamhaeng University

### Experience

2011 – Present	Manager of Internal Control Quantum Point Consulting Co., Ltd. Business Consulting and examiner of internal control sufficient
2004 – 2010	Manager of Internal Control R P J M Coaching Business Consulting and examiner of internal control sufficient
2000 – 2003	Finance & Operation Director Jafra International (Thailand) Ltd. – Cosmetics
1997 – 2000	Financial Controller Indochina Healthcare Limited - Pharmaceutical

### Training Program:

- Internal Audit course by Thai Institute Directors
- In-house training; Tips and Tools for preliminary audit
- In-house training: Audit Management
- Seminar Anti-Corruption: Synergy to Success by The Institute Of Internal Auditors of Thailand

### Duties and responsibilities of Head of Internal Audit:

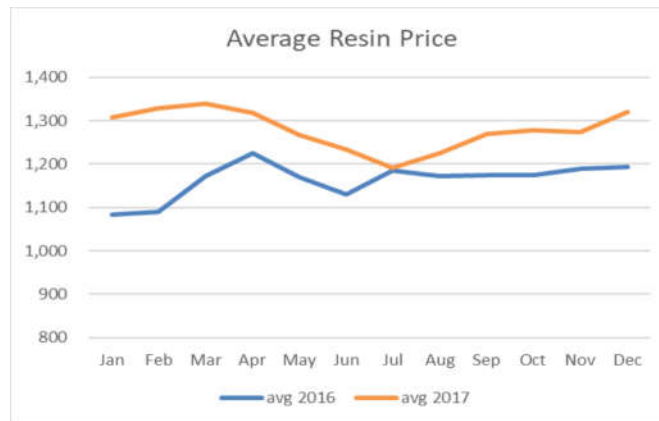
- 1) Planning for man power and monitoring quarterly.
- 2) Risk assessment of the examine transaction and prepare audit programs.
- 3) Review working papers and review issue from audit field.
- 4) Conduct the meeting with staff to follow up the progress of each transaction.
- 5) Meeting with Audit Committee for reports and support a plan to improve the risk reduction or spread the risk away.
- 6) Meeting with Audit Committee for monitoring the adequacy of Internal Control systems.
- 7) Providing training course related to basic knowledge about financial management for staff.

## Management Discussion and Analysis for 2017

### Results of Operations

The revenue of 2017 increased to THB 2,945.34 million which was THB 241.44 million or 9% growth from 2016. Net profit of THB 276.97 million decreased from 2016 amounting to THB 47.06 million. Earnings per share was THB 3.46 compared with THB 4.05 in 2016.

Factor impacting this performance was mainly due to movement of resin price and plant's efficiency improvement cost. In 2017 resin cost which used in production, especially LDPE, LLDPE and Bioplastic resin were higher than 2016. Furthermore, the company keeps enhancing productivity in production line and renovated some area in the factory for current and future expansion. The company also focuses on research and development for new product in order to cope with customer demand. All of these inevitably caused higher cost.

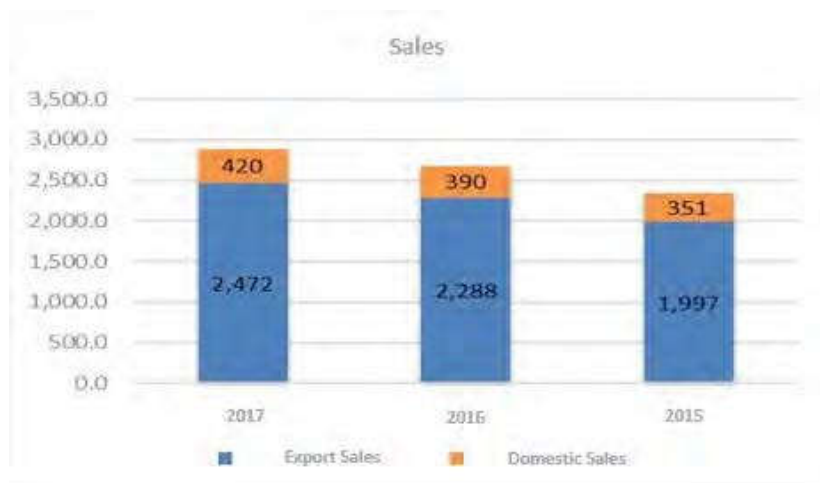


source: ICIS and supplier's price

### Revenue from sales

Total sales revenue in 2017 was THB 2,892.35 million increased by THB 213.94 million or 8% from last year due to both domestic sales and export sales expansion and mainly from plastic bag product.

The diagram shows continuous growth of sales



Most of Finished products, both local and overseas, are made in accordance with customers' orders (Made to Order) which can be classified into 3 categories as follow

- 1.) Plastic bags e.g. Zipper bag, breast milk storage bag
- 2.) Drinking straws
- 3.) Other products e.g. Zipper profile, Body puff

Performance by each segment could be summarized as below:

Table: Sales Revenue by product

Type of products	2017		2016	
	Sales (Million baht)	%	Sales (Million baht)	%
Plastic bags	2,397.7	82.9%	2,145.8	80.1%
Drinking straws	349.6	12.1%	408.5	15.3%
Other products	145.0	5.0%	124.1	4.6%
<b>Total</b>	<b>2,892.3</b>	<b>100.0%</b>	<b>2,678.4</b>	<b>100.0%</b>

#### 1. Plastic bags

Sales revenue from plastic bags for 2017 increased from previous year by THB 251.9 million. This was from the growth in international market by 13% and domestic market by 5% due to both design and quality.

#### 2. Drinking straws

Total Drinking straws sales slightly declined from last year by THB 58.9 million mainly due to reduction in export sales.

#### 3. Other products

Customers. Sales from other products rose from 2016 by THB 20.9 million mainly because increasing order from foreign.

#### **Other incomes**

Other incomes for 2017 of THB 53 million increased from last year by THB 27.51 million mainly because of gain on exchange rate.

#### **Gross Profit margin**

Gross profit margin for 2017 was presented at 20% of sales revenue declined from last year which accounted at 24%. This caused by

- Raw material price was still higher than last year by 3-15%, especially LDPE and Bioplastic.
- Continuous development in factory to improve production efficiency for both short-term and medium-term growth. The company replaced new machines and overhauled existing one causing higher maintenance cost and depreciation. Moreover, renovate factory and rent additional warehouse space to support growing demand caused higher manufacturing overhead cost.

### Selling and administrative expenses

Selling expenses for 2017 was THB 83.87 million, increased from last year by THB 0.8 million mainly from promotion expense and distribution cost among modern trade customers and transportation cost in accordance with expanding sales. On the other hand, freight and export cost declined making overall selling expense slightly increase from last year.

Administrative expenses totaled THB 209.89 million, edged up THB 27.22 million or 14.9% from 2016. This was mainly due from an increase in employees' expenses and research and development cost. Moreover, there was improving computer system and infrastructure and security system.

### Financial position

#### Assets

As of December 31, 2017, Company's total assets were THB 1,961.43 million, increased from December 31, 2016, by THB 184.29 million or 10.4%. Significant changes in assets for 2017 were followings;

1) **Total current assets** were THB 1,322.55 million, increased by THB 59.61 million or 4.7% mainly due to

1.1 Cash and cash equivalents increased by THB 204.33 million and current investment decreased by THB 184.32 million due to current investment due but not roll over. Netting these 2 items reflected in increase of totaling cash and current investment of THB 20.0 million.

1.2 Accounts receivable increased by THB 61.42 million in accordance with growth in sales.

1.3 Inventories decreased by THB 19.45 million mainly due to reduce purchase order of new resin after safety stock was fully filled up and the order reduce to level sufficient for production demand.

2) **Non-current assets** totaled THB 638.87 million, increased from December 31, 2016 amount of THB 124.68 million or 24.2%, resulting from purchase of machine and equipment THB 183 million.

#### Liabilities and shareholders' equity

As of December 31, 2017, company's total liabilities were THB 454.41 million, increased by THB 21.24 million or 4.9% compared to the end of last year. Accounts payable increased by THB 30.06 million because major supplier extended credit term.

Shareholders' equity as of December 31, 2017, increased by THB 163.06 million due to comprehensive income of THB 276.50 million. This was offset by dividend payment of THB 113.4 million.

### Cash flow

Cash and cash equivalent amounting to THB 354.12 million increased from December 31, 2016 by THB 204.33 million caused by the following activities;

Cash flows from operating activities amounting THB 309.78 million decreased from 2016 by THB 26.29 million mainly from reduction in profit before tax.

Cash flows from investing activities totaling of THB 10.05 million derived from current investment due but not rollover amounting to THB 184.32 million in order to use in business and purchase of fixed assets of THB 177 million.

Cash flows used in financing activities amounting to THB 115.39 million mainly due to dividend payment amounting to THB 113.41 million.

## Report of the Board of Director' Responsibilities for Financial Statement

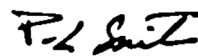
The Board of Director' of The Thantawan Industry Public Company Limited responsible for the financial statement of the Company which have been prepared in accordance with the Financial Reporting Standards in Thailand under the Accounting Act B.E.2543 ,and the financial reporting requirement s of the Securities and Exchange Commission under the Securities and Exchange Act B.E. 2535. The Accounting Policies pursued and deemed appropriate and applied consistently with adequate disclosure of important information in the notes to the financial statements. The external auditor has audited the financial statements and expressed and opinion in the auditor' report.

The Board of Director has provided appropriate and efficient internal controls to ensure that accounting records are accurate, reliable and adequate to protect its assets and uncover any weakness that may be present in order to prevent fraud or materially irregular operations.

In this regards, the board of Directors has appointed an Audit Committee to be responsible for reviewing the accounting policy financial reports, review internal controls, internal audit. The Audit Committee has also reviewed a disclosure of related party transactions. All their comments on these issues have included in the Audit Committee Report, which presented in this annual report.

The financial statements of the Company have been examined by an external auditor, Dharmniti Auditing co., Ltd. To conduct the audits and express an opinion in accordance with generally accepted auditing standards, the auditor was provided with all of the Company's records and related data as requested. The auditor's opinion is presented in the auditor's report as part of this annual report.

The Board of Directors believes that the Company's overall internal control system is sufficiently effective to ensure the integrity and reliability of Thantawan Industry Public Company Limited financial statements for the year ended December 31, 2017. The Board of Directors also believes that all these financial statements have been prepared in accordance with Financial Reporting Standard and related regulations.



Mr.Praisun Wongsmith

Chairman of the Board of Directors

Thantawan Indurtry Public Company Limeted

Thantawan Industry Public Company Limited  
Report and financial statements  
31 December 2017



## **Independent Auditor's Report**

To the Shareholders of Thantawan Industry Public Company Limited

### **Opinion**

I have audited the accompanying financial statements of Thantawan Industry Public Company Limited (the Company), which comprise the statement of financial position as at 31 December 2017, and the related statements of comprehensive income, changes in shareholders' equity and cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In my opinion, the financial statements referred to above present fairly, in all material respects, the financial position of Thantawan Industry Public Company Limited as at 31 December 2017, their financial performance and cash flows for the year then ended in accordance with Thai Financial Reporting Standards.

### **Basis for Opinion**

I conducted my audit in accordance with Thai Standards on Auditing. My responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of my report. I am independent of the Company in accordance with the Code of Ethics for Professional Accountants as issued by the Federation of Accounting Professions as relevant to my audit of the financial statements, and I have fulfilled my other ethical responsibilities in accordance with the Code. I believe that the audit evidence I have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for my opinion.

### **Key Audit Matters**

Key audit matters are those matters that, in my professional judgement, were of most significance in my audit of the financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of my audit of the financial statements as a whole, and in forming my opinion thereon, and I do not provide a separate opinion on these matters.

I have fulfilled the responsibilities described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of my report, including in relation to these matters. Accordingly, my audit included the performance of procedures designed to respond to my assessment of the risks of material misstatement of the financial statements. The results of my audit procedures, including the procedures performed to address the matters below, provide the basis for my audit opinion on the accompanying financial statements as a whole.

Key audit matters and how audit procedures respond for each matter are described below.

### **Revenue recognition**

Sales of goods are significant amounts in the financial statements and directly affect profit or loss of the Company. In addition, the sales transactions of the Company are made with a large number of domestic and oversea customers and there are a variety of arrangements and conditions. As a result, the Company's recognition of revenue from sales is complex. There are therefore risks with respect to the amount and timing of revenue recognition.

I have examined the Company's revenue recognition by assessing and testing the Company's IT system and its internal controls with respect to the revenue cycle by making inquiry of responsible executives, gaining an understanding of the controls and selecting representative samples to test the operation of the designed controls, and with special consideration given to expanding the scope of the testing of the internal controls which respond to the above risks. I applied a sampling method to select sales transactions occurring during the year and near the end of the accounting period to examine the supporting documents and reviewed credit notes that the Company issued after the period-end. I also performed analytical procedures of disaggregated data to detect possible irregularities in sales transactions throughout the period, particularly for accounting entries made through journal vouchers.

### **Inventory - the net realisable value of inventory**

As at 31 December 2017, the Company has finished goods in the amount of Baht 423 million which is 22% of total assets. The accounting policy of inventory, as disclosed in Note 4.4 to the financial statements, states that inventory are valued at the lower of cost and net realisable value. Estimating the net realisable value of inventory, as disclosed in Note 10 to the financial statements, is an area of significant management judgment, particularly with regard to the estimation of provision for diminution in the value of slow-moving and obsolete inventory. This requires detailed analysis of the product life cycle, the competitive environment, economic circumstances and the situation within the industry. There is a risk with respect to the amount of provision set aside for diminution in the value of inventory.

I assessed and tested the internal controls of the Company relevant to the determination of provision for diminution in the value of inventory by making enquiry of responsible executives, gaining an understanding of the controls and selecting representative samples to test the operation of the designed controls. In addition, I also assessed the method and the assumptions applied by management in determining such provision. The procedures that I performed included:

- Gaining an understanding of the basis applied in determining the provision for diminution in value of inventory and reviewing the consistency of the application of that basis, and the rationale for the recording of specific provisions.
- Comparing the inventory holding periods and inventory movements to identify product lines with indicators of lower than normal inventory turnover.
- Comparing proceeds from sales transactions occurring after the date of the financial statements with the cost of inventory for each product line.

#### **Other matter**

The financial statements of Thantawan Industry Public Company Limited as at and for the year ended 31 December 2016 were audited by another auditor who expressed an unqualified opinion on those statements, under his report dated 10 February 2017.

#### **Other Information**

Management is responsible for the other information. The other information comprise the information included in annual report of the Company, but does not include the financial statements and my auditor's report thereon. The annual report of the Company is expected to be made available to me after the date of this auditor's report.

My opinion on the financial statements does not cover the other information and I do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with my audit of the financial statements, my responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or my knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated.

When I read the annual report of the Company, if I conclude that there is a material misstatement therein, I am required to communicate the matter to those charged with governance for correction of the misstatement.

#### **Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements**

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with Thai Financial Reporting Standards, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern

and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

### **Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements**

My objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes my opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with Thai Standards on Auditing will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with Thai Standards on Auditing, I exercise professional judgement and maintain professional skepticism throughout the audit. I also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for my opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.


- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If I conclude that a material uncertainty exists, I am required to draw attention in my auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify my opinion. My conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of my auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

I communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that I identify during my audit.

I also provide those charged with governance with a statement that I have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on my independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with those charged with governance, I determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. I describe these matters in my auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, I determine that a matter should not be communicated in my report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

I am responsible for the audit resulting in this independent auditor's report.



Siriwan Suratepin  
Certified Public Accountant (Thailand) No. 4604

EY Office Limited  
Bangkok: 13 February 2018

**Thantawan Industry Public Company Limited**

**Statement of financial position**

**As at 31 December 2017**

			(Unit: Baht)
	<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Assets</b>			
<b>Current assets</b>			
Cash and cash equivalents	7	354,117,160	149,783,055
Current investments	8	250,000,000	434,317,845
Trade and other receivables	9	285,855,652	224,432,506
Inventories	10	422,451,186	441,898,384
Other current assets		<u>10,129,480</u>	<u>12,509,584</u>
<b>Total current assets</b>		<u>1,322,553,478</u>	<u>1,262,941,374</u>
<b>Non-current assets</b>			
Investment property	11	43,140,261	43,444,742
Property, plant and equipment	12	564,148,528	445,866,926
Intangible assets	13	12,890,314	7,018,790
Deferred tax assets	20	5,343,546	4,699,801
Other non-current assets		<u>13,351,062</u>	<u>13,161,859</u>
<b>Total non-current assets</b>		<u>638,873,711</u>	<u>514,192,118</u>
<b>Total assets</b>		<u><u>1,961,427,189</u></u>	<u><u>1,777,133,492</u></u>

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

**Thantawan Industry Public Company Limited**

**Statement of financial position (continued)**

**As at 31 December 2017**

			(Unit: Baht)
	<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Liabilities and shareholders' equity</b>			
<b>Current liabilities</b>			
Trade and other payables	14	312,446,833	282,384,630
Accrued expenses		63,658,458	67,452,802
Current portion of liabilities under finance lease agreements	15	2,945,930	1,533,747
Accrued income tax		27,833,034	41,368,907
Other current liabilities		<u>4,566,075</u>	<u>3,947,282</u>
<b>Total current liabilities</b>		<u>411,450,330</u>	<u>396,687,368</u>
<b>Non-current liabilities</b>			
Liabilities under finance lease agreements -			
net of current portion	15	4,866,820	2,425,673
Provision for long-term employee benefits	16	37,796,858	33,437,162
Other non-current liabilities		<u>293,630</u>	<u>622,600</u>
<b>Total non-current liabilities</b>		<u>42,957,308</u>	<u>36,485,435</u>
<b>Total liabilities</b>		<u>454,407,638</u>	<u>433,172,803</u>

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

**Thantawan Industry Public Company Limited**

**Statement of financial position (continued)**

**As at 31 December 2017**

			(Unit: Baht)
	<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Liabilities and shareholders' equity (continued)</b>			
<b>Shareholders' equity</b>			
Share capital			
Registered	17		
80,000,000 ordinary shares of Baht 1 each			
(2016: 10,000,000 ordinary shares of Baht 10 each)		<u>80,000,000</u>	<u>100,000,000</u>
Issued and fully paid up			
80,000,000 ordinary shares of Baht 1 each			
(2016: 8,000,000 ordinary shares of Baht 10 each)		80,000,000	80,000,000
Share premium		136,800,000	136,800,000
Retained earnings			
Appropriated - statutory reserve	18	10,000,000	10,000,000
Unappropriated		<u>1,280,219,551</u>	<u>1,117,160,689</u>
<b>Total shareholders' equity</b>		<u>1,507,019,551</u>	<u>1,343,960,689</u>
<b>Total liabilities and shareholders' equity</b>		<u>1,961,427,189</u>	<u>1,777,133,492</u>

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.



**Thantawan Industry Public Company Limited**  
**Statement of comprehensive income**  
**For the year ended 31 December 2017**

	<u>Note</u>	<u>2017</u>	(Unit: Baht) <u>2016</u>
<b>Profit or loss:</b>			
<b>Revenues</b>			
Sales	21	2,892,347,823	2,678,411,691
Other income		<u>52,992,173</u>	<u>25,483,768</u>
<b>Total revenues</b>		<u>2,945,339,996</u>	<u>2,703,895,459</u>
<b>Expenses</b>			
Cost of sales		2,321,826,391	2,034,295,310
Selling expenses		83,865,457	83,101,229
Administrative expenses		<u>209,886,144</u>	<u>182,667,690</u>
<b>Total expenses</b>		<u>2,615,577,992</u>	<u>2,300,064,229</u>
<b>Profit before finance cost and income tax expenses</b>		329,762,004	403,831,230
Finance cost		<u>(1,312,300)</u>	<u>(1,179,237)</u>
<b>Profit before income tax expenses</b>		328,449,704	402,651,993
Income tax expenses	20	<u>(51,484,037)</u>	<u>(78,626,771)</u>
<b>Profit for the year</b>		<u>276,965,667</u>	<u>324,025,222</u>
<b>Other comprehensive income :</b>			
<i>Other comprehensive income not to be reclassified to profit or loss in subsequent years</i>			
Actuarial loss on defined employee benefit plans		(583,506)	(6,883,515)
Less: Income tax effect	20	<u>116,701</u>	<u>1,376,703</u>
Other comprehensive income not to be reclassified to profit or loss in subsequent years - net of income tax		<u>(466,805)</u>	<u>(5,506,812)</u>
<b>Other comprehensive income for the year</b>		<u>(466,805)</u>	<u>(5,506,812)</u>
<b>Total comprehensive income for the year</b>		<u>276,498,862</u>	<u>318,518,410</u>
<b>Earnings per share</b>	22		
Basic earnings per share			
Profit		<u>3.46</u>	<u>4.05</u>
Weighted average number of ordinary share (Shares)		<u>80,000,000</u>	<u>80,000,000</u>

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

Thantawan Industry Public Company Limited

Statement of changes in shareholders' equity

For the year ended 31 December 2017

(Unit: Baht)

	Issued and paid up share capital	Share premium	Retained earnings		Total shareholders' equity
			Appropriated - statutory reserve	Unappropriated	
<b>Balance as at 1 January 2016</b>	80,000,000	136,800,000	10,000,000	882,642,279	1,109,442,279
Profit for the year	-	-	-	324,025,222	324,025,222
Other comprehensive income for the year	-	-	-	(5,506,812)	(5,506,812)
Total comprehensive income for the year	-	-	-	318,518,410	318,518,410
Dividend paid (Note 25)	-	-	-	(84,000,000)	(84,000,000)
<b>Balance as at 31 December 2016</b>	<u>80,000,000</u>	<u>136,800,000</u>	<u>10,000,000</u>	<u>1,117,160,689</u>	<u>1,343,960,689</u>
<b>Balance as at 1 January 2017</b>	80,000,000	136,800,000	10,000,000	1,117,160,689	1,343,960,689
Profit for the year	-	-	-	276,965,667	276,965,667
Other comprehensive income for the year	-	-	-	(466,805)	(466,805)
Total comprehensive income for the year	-	-	-	276,498,862	276,498,862
Dividend paid (Note 25)	-	-	-	(113,440,000)	(113,440,000)
<b>Balance as at 31 December 2017</b>	<u>80,000,000</u>	<u>136,800,000</u>	<u>10,000,000</u>	<u>1,280,219,551</u>	<u>1,507,019,551</u>

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

**Thantawan Industry Public Company Limited**  
**Statement of cash flows**  
**For the year ended 31 December 2017**

		(Unit: Baht)	
	<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Cash flows from operating activities</b>			
Profit before tax		328,449,704	402,651,993
Adjustments to reconcile profit before tax to net cash provided by (paid from) operating activities:			
Depreciation and amortisation		61,525,730	51,934,297
Increase (decrease) in allowance for doubtful accounts		5,617	(1,062,673)
Decrease in reduction cost of inventories to net realisable value		(853,278)	(1,748,638)
Amortisation of discounts on current investments		-	(183,241)
Increase in allowance for impairment loss on assets	12	4,540,421	-
Loss (gain) on disposals of equipment		(2,913,340)	266,113
Unrealised loss (gain) on exchange		(1,101,576)	1,154,939
Provision for long-term employee benefits	16	4,076,390	4,149,193
Interest income		(7,084,717)	(6,910,109)
Interest expenses		105,410	88,329
Profit from operating activities before changes in operating assets and liabilities		386,750,361	450,340,203
Operating assets (increase) decrease:			
Trade and other receivables		(174,145,009)	(104,735,104)
Inventories		20,300,476	(142,984,560)
Other current assets		2,380,104	3,740,564
Other non-current assets		(189,203)	(10,768,830)
Operating liabilities increase (decrease):			
Trade and other payables		31,171,553	101,322,576
Accrued expenses		(3,794,344)	6,535,489
Other current liabilities		618,793	2,267,990
Other non-current liabilities		(328,970)	(285,800)
Cash flows from operating activities		262,763,761	305,432,528
Cash paid for interest expenses		(426)	-
Cash paid for corporate income tax		(65,546,954)	(65,458,378)
Cash paid for employee benefits		(300,200)	(3,344,000)
Cash received from VAT refundable		112,866,497	99,446,505
<b>Net cash from operating activities</b>		<b>309,782,678</b>	<b>336,076,655</b>

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

**Thantawan Industry Public Company Limited**  
**Statement of cash flows (continued)**  
**For the year ended 31 December 2017**

	<u>Note</u>	<u>2017</u>	(Unit: Baht) <u>2016</u>
<b>Cash flows from investing activities</b>			
Cash received from interest income		6,906,227	6,705,131
Cash paid for current investments		(644,920,670)	(343,220,933)
Cash received from refund of current investments		829,238,515	-
Cash paid for acquisitions of equipment		(176,992,100)	(76,239,080)
Cash paid for acquisitions of intangible assets		(7,769,850)	(1,187,472)
Proceeds from disposals of investment property and equipment		<u>3,582,966</u>	<u>987,504</u>
<b>Net cash from (used in) investing activities</b>		<u>10,045,088</u>	<u>(412,954,850)</u>
<b>Cash flows from financing activities</b>			
Cash paid to settle liabilities under finance lease agreements		(1,873,076)	(1,474,129)
Cash paid for interest expenses		(104,984)	(88,329)
Dividend paid		<u>(113,407,764)</u>	<u>(84,000,000)</u>
<b>Net cash used in financing activities</b>		<u>(115,385,824)</u>	<u>(85,562,458)</u>
<b>Net increase in cash and cash equivalents</b>		204,441,942	(162,440,653)
Cash and cash equivalents at beginning of year		149,783,055	312,411,478
Effect of change in foreign exchange rate on cash at bank balance		<u>(107,837)</u>	<u>(187,770)</u>
<b>Cash and cash equivalents at end of year</b>	7	<u><u>354,117,160</u></u>	<u><u>149,783,055</u></u>

**Supplemental disclosures of cash flows information:**

Non-cash related transactions

Accounts payable for acquisitions of equipment	4,180,673	4,126,999
Accounts payable for acquisitions of intangible assets	-	933,900
Acquisitions of assets under finance lease agreement	5,726,406	1,384,674
Dividend payables	4,779,916	4,747,680

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

**Thantawan Industry Public Company Limited**  
**Notes to financial statements**  
**For the year ended 31 December 2017**

**1. General information**

Thantawan Industry Public Company Limited (“the Company”) is a public company incorporated and domiciled in Thailand. Its parent company is Sunflower Company Limited, which was incorporated in Thailand. The ultimate parent company of the group is Thantawan Group, which was incorporated in Thailand. The Company is principally engaged in the manufacture and sales of plastic products e.g. drinking straws and general plastic bags. Its registered address of the Company is at 143-144, Moo 8, Soi Kangwal 2, Phetkasem Road, Omyai, Sampran, Nakornpratom.

**2. Basis of preparation**

The financial statements have been prepared in accordance with Thai Financial Reporting Standards enunciated under the Accounting Professions Act B.E. 2547 and their presentation has been made in compliance with the stipulations of the Notification of the Department of Business Development dated 11 October 2016, issued under the Accounting Act B.E. 2543.

The financial statements in Thai language are the official statutory financial statements of the Company. The financial statements in English language have been translated from the Thai language financial statements.

The financial statements have been prepared on a historical cost basis except where otherwise disclosed in the accounting policies.

**3. New financial reporting standards**

**(a) Financial reporting standards that became effective in the current year**

During the year, the Company has adopted the revised financial reporting standards and interpretations (revised 2016) and new accounting treatment guidance which are effective for fiscal years beginning on or after 1 January 2017. These financial reporting standards were aimed at alignment with the corresponding International Financial Reporting Standards with most of the changes directed towards revision of wording and terminology, and provision of interpretations and accounting guidance to users of standards. The adoption of these financial reporting standards does not have any significant impact on the Company’s financial statements.

**(b) Financial reporting standards that will become effective in the future**

During the current year, the Federation of Accounting Professions issued a number of revised financial reporting standards and interpretations (revised 2017) which are effective for fiscal years beginning on or after 1 January 2018. These financial reporting standards were aimed at alignment with the corresponding International Financial Reporting Standards with most of the changes and clarifications directed towards disclosures in the notes to financial statements.

The management of the Company believes that the revised financial reporting standards will not have any significant impact on the financial statements when they are initially applied.

#### 4. Significant accounting policies

##### 4.1 Revenue recognition

###### *Sales of goods*

Sales of goods are recognised when the significant risks and rewards of ownership of the goods have passed to the buyer. Sales are the invoiced value, excluding value added tax, of goods supplied after deducting discounts and allowances.

###### *Interest income*

Interest income is recognised on an accrual basis based on the effective interest rate.

##### 4.2 Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents consist of cash in hand and at banks, and all highly liquid investments with an original maturity of three months or less and not subject to withdrawal restrictions.

##### 4.3 Trade accounts receivable

Trade accounts receivable are stated at the net realisable value. Allowance for doubtful accounts is provided for the estimated losses that may be incurred in collection of receivables. The allowance is generally based on collection experience and analysis of debt aging.

##### 4.4 Inventories

Finished goods and work in process are valued at the lower of cost (weighted average method) and net realisable value. The cost of inventories is measured using the standard cost method, which approximates actual cost and includes all cost of raw materials, labour and factory overhead.

Raw materials, chemicals, packing materials, spare parts and factory supplies are valued at the lower of cost (weighted average method) and net realisable value and are charged to production costs whenever consumed.

##### 4.5 Investments

Investments in debt securities, both due within one year and expected to be held to maturity, are recorded at amortised cost. The premium or discount on debt securities is amortised or accreted by the effective rate method with the amortised or accreted amount presented as an adjustment to the interest income.

##### 4.6 Investment properties

Investment properties are initially measured at cost, including transaction costs. Subsequent to initial recognition, investment properties are stated at cost less accumulated depreciation and allowance for loss on impairment (if any).

On disposal of investment properties, the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset is recognised in profit or loss in the period when the asset is derecognised.

##### 4.7 Property, plant and equipment and depreciation

Land is stated at cost. Plant and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and allowance for loss on impairment of assets (if any).

Depreciation of plant and equipment is calculated by reference to their costs on the straight-line basis over the estimated useful lives as follows:

Buildings and complements	20 years
Building improvements	5 and 10 years
Machinery and equipment	5 to 14 years
Tools and equipment	3 to 10 years
Office furniture, fixtures and equipment	5 years
Motor vehicles	5 years

Depreciation is included in determining income.

No depreciation is provided on land, land improvement, construction in progress and machinery under installation.

An item of property, plant and equipment is derecognised upon disposal or when no future economic benefits are expected from its use or disposal. Any gain or loss arising on disposal of an asset is included in profit or loss when the asset is derecognised.

#### 4.8 Intangible assets and amortisation

Intangible assets are initially recognised at cost on the date of acquisition. Following the initial recognition, the intangible assets are carried at cost less any accumulated amortisation and any accumulated impairment losses (if any).

Intangible assets with finite lives are amortised on a systematic basis over the economic useful life and tested for impairment whenever there is an indication that the intangible asset may be impaired. The amortisation period and the amortisation method for such intangible assets are reviewed at least at each financial year end. The amortisation expense is charged to profit or loss.

A summary of the intangible assets with finite useful lives is as follows:

Computer software	5 years
License	3 to 10 years

No amortisation is provided on intangible assets under development.

#### 4.9 Related party transactions

Related parties comprise individuals or enterprises that control, or are controlled by, the Company, whether directly or indirectly, or which are under common control with the Company.

They also include associated companies and individuals or enterprises which directly or indirectly own a voting interest in the Company that gives them significant influence over the Company, key management personnel, directors and officers with authority in the planning and direction of the Company's operations.

#### 4.10 Long-term leases

Leases of property, plant and equipment which transfer substantially all the risks and rewards of ownership are classified as finance leases. Finance leases are capitalised at the lower of the fair value of the leased assets and the present value of the minimum lease payments. The outstanding rental obligations, net of finance charges, are included in other long-term payables, while the interest element is charged to profit or loss over the lease period. The equipment acquired under finance leases is depreciated over the useful life of the leased asset.

Leases of property, plant or equipment which do not transfer substantially all the risks and rewards of ownership are classified as operating leases. Operating lease payments are recognised as expenses in profit or loss on a straight-line basis over the lease term.

#### 4.11 Foreign currencies

The financial statements are presented in Baht, which is also the Company's functional currency. Items included in the financial statements are measured using that functional currency.

Transactions in foreign currencies are translated into Baht at the exchange rate ruling at the date of the transaction. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated into Baht at the exchange rate ruling at the end of reporting period.

Gains and losses on exchange are included in determining income.

#### 4.12 Impairment of assets

At the end of each reporting period, the Company performs impairment reviews in respect of the property, plant and equipment and intangible assets whenever events or changes in circumstances indicate that an asset may be impaired. An impairment loss is recognised

when the recoverable amount of an asset, which is the higher of an asset's fair value less costs to sell and its value in use, is less than the carrying amount.  
An impairment loss is recognised in profit or loss.

#### 4.13 Employee benefits

##### ***Short-term employee benefits***

Salaries, wages, bonuses and contributions to the social security fund are recognised as expenses when incurred.

##### ***Post-employment benefits***

###### ***Defined contribution plans***

The Company and their employees have jointly established a provident fund. The fund is monthly contributed by employees and by the Company. The fund's assets are held in a separate trust fund and the Company's contribution is recognised as expenses when incurred.

###### ***Post-employment benefits***

The Company has obligation in respect of the severance payment it must make to employees upon retirement under labor law. The Company treats this severance payment obligation as a defined benefit plan.

The obligation under the defined benefit plan is determined by a professionally qualified independent actuary based on actuarial techniques, using the projected unit credit method. Actuarial gains and losses arising from post-employment benefits are recognised immediately in other comprehensive income.

#### 4.14 Provisions

Provisions are recognised when the Company has a present obligation as a result of a past event, it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation, and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation.

#### 4.15 Income tax

Income tax expense represents the sum of corporate income tax currently payable and deferred tax.

##### ***Current tax***

Current income tax is provided in the accounts at the amount expected to be paid to the taxation authorities, based on taxable profits determined in accordance with tax legislation.

##### ***Deferred tax***

Deferred income tax is provided on temporary differences between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts at the end of each reporting period, using the tax rates enacted at the end of the reporting period.

The Company recognises deferred tax liabilities for all taxable temporary differences while it recognises deferred tax assets for all deductible temporary differences and tax losses carried forward to the extent that it is probable that future taxable profit will be available against which such deductible temporary differences and tax losses carried forward can be utilised.

At each reporting date, the Company reviews and reduces the carrying amount of deferred tax assets to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profit will be available to allow all or part of the deferred tax asset to be utilised.

The Company records deferred tax directly to shareholders' equity if the tax relates to items that are recorded directly to shareholders' equity.



#### 4.16 Fair value measurement

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between buyer and seller (market participants) at the measurement date. The Company applies a quoted market price in an active market to measure its assets and liabilities that are required to be measured at fair value by relevant financial reporting standards. Except in case of no active market of an identical asset or liability or when a quoted market price is not available, the Company measures fair value using valuation techniques that are appropriate in the circumstances and maximises the use of relevant observable inputs related to assets and liabilities that are required to be measured at fair value.

All assets and liabilities for which fair value is measured or disclosed in the financial statements are categorised within the fair value hierarchy into three levels based on categories of input to be used in fair value measurement as follows:

Level 1 - Use of quoted market prices in an observable active market for such assets or liabilities

Level 2 - Use of other observable inputs for such assets or liabilities, whether directly or indirectly

Level 3 - Use of unobservable inputs such as estimates of future cash flows

At the end of each reporting period, the Company determines whether transfers have occurred between levels within the fair value hierarchy for assets and liabilities held at the end of the reporting period that are measured at fair value on a recurring basis.

#### 5. Significant accounting judgements and estimates

The preparation of financial statements in conformity with financial reporting standards at times requires management to make subjective judgements and estimates regarding matters that are inherently uncertain. These judgements and estimates affect reported amounts and disclosures; and actual results could differ from these estimates. Significant judgements and estimates are as follows:

##### Leases

In determining whether a lease is to be classified as an operating lease or finance lease, the management is required to use judgement regarding whether significant risk and rewards of ownership of the leased asset has been transferred, taking into consideration terms and conditions of the arrangement.

##### Property plant and equipment and depreciation

In determining depreciation of plant and equipment, the management is required to make estimates of the useful lives and residual values of the plant and equipment and to review estimate useful lives and residual values when there are any changes.

In addition, the management is required to review property, plant and equipment for impairment on a periodical basis and record impairment losses when it is determined that their recoverable amount is lower than the carrying amount. This requires judgements regarding forecast of future revenues and expenses relating to the assets subject to the review.

##### Post-employment benefits under defined benefit plans

The obligation under the defined benefit plan is determined based on actuarial techniques. Such determination is made based on various assumptions, including discount rate, future salary increase rate, mortality rate and staff turnover rate.

## 6. Related party transactions

During the years, the Company had business transactions with individuals or related party, which are agreed upon between the Company and individuals or that related party.

Significant transactions between the Company and individuals or that related party are summarised below:

	2017	2016	(Unit: Thousand Baht) Pricing policy
Donation - Sunflower Clinic Foundation	-	1,000	At mutually agreed

As at 31 December 2017 and 2016, there is no the outstanding balance of the account between the Company and individuals or that related company.

## Directors and management's benefits

During the year ended 31 December 2017 and 2016, the Company had employee benefit expense payable to their directors and management as below:

	2017	2016
Short-term employee benefits	46,272	39,667
Post-employment benefits	1,876	1,262
Total	48,148	40,929

## 7. Cash and cash equivalents

	2017	2016
Cash	120	120
Bank deposits	213,854	149,663
Fixed deposits with three-months maturity	140,143	-
Total	354,117	149,783

As of 31 December 2017, bank deposits in saving accounts and fixed deposits carried interest at the rate between 0.15 and 1.75 percent per annum (2016: between 0.125 and 0.375 percent per annum).

**8. Current investments**

(Unit: Thousand Baht)

	Interest rate (% per annum)			
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Fixed deposits	1.60	1.30 - 2.50	100,000	191,634
Government bonds	-	1.38 - 1.42	-	222,684
Structured notes	1.35 - 1.40	1.45	150,000	20,000
Total			<u>250,000</u>	<u>434,318</u>

**9. Trade and other receivables**

(Unit: Thousand Baht)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Trade accounts receivable - unrelated parties</b>		
Aged on the basis of due dates		
Not yet due	212,429	182,580
Past due		
Up to 3 months	41,414	27,008
3 - 6 months	1,637	14
6 - 12 months	11	-
Total	<u>255,491</u>	<u>209,602</u>
Less: Allowance for doubtful debts	<u>(6)</u>	<u>-</u>
Total trade accounts receivables - unrelated parties, net	<u>255,485</u>	<u>209,602</u>
<b>Other receivables</b>		
Other receivables - Revenue Department	28,626	12,853
Advances	441	727
Other receivables - unrelated parties	490	615
Interest receivables	814	636
Total other receivables	<u>30,371</u>	<u>14,831</u>
Total trade and other receivables - net	<u>285,856</u>	<u>224,433</u>

## 10. Inventories

(Unit: Thousand Baht)

	Cost		Reduce cost to net realisable value		Inventories - net	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Finished goods	127,600	123,898	(4,010)	(845)	123,590	123,053
Work in process	15,971	13,569	-	-	15,971	13,569
Raw materials	214,606	204,198	(317)	(3,976)	214,289	200,222
Factory supplies	10,350	8,633	-	(359)	10,350	8,274
Goods in transit	58,251	96,780	-	-	58,251	96,780
Total	<u>426,778</u>	<u>447,078</u>	<u>(4,327)</u>	<u>(5,180)</u>	<u>422,451</u>	<u>441,898</u>

During the current year, the Company reversed the write-down of cost of inventories by Baht 0.9 million (2016: Baht 1.7 million), and reduced the amount of inventories recognised as expenses during the year.

## 11. Investment property

Investment property of the Company is represented land which is not held for operation and is located at Kabinburi district, Prachinburi province. The net book value of investment property as at 31 December 2017 and 2016 is presented below.

(Unit: Thousand Baht)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cost	43,140	43,445
Net book value	<u>43,140</u>	<u>43,445</u>

A reconciliation of the net book value of investment property for the years 2017 and 2016 is presented below.

(Unit: Thousand Baht)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Net book value at beginning of year	43,445	43,445
Disposals by expropriation - net book value	(305)	-
Net book value at end of year	<u>43,140</u>	<u>43,445</u>

The fair value hierarchy of the investment property as at 31 December 2017 and 2016 is stated below:

(Unit: Thousand Baht)  
Fair value hierarchy  
Level 2

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Land	188,961	192,000

In July 2017, the Company arranged for an independent professional appraiser to reappraise the value of land using the market comparison approach.

## 12. Property, plant and equipment

(Unit: Thousand Baht)

	Land and land improvement	Buildings and building improvements	Machinery and equipment	Tools and equipment	Office furniture, fixtures and equipment	Vehicles	Construction in progress and machinery under installation	Total
<b>Cost</b>								
1 January 2016	101,463	268,112	490,756	77,012	16,208	28,481	15,644	997,676
Additions	-	1,434	27,111	10,707	800	1,384	32,756	74,192
Disposals and write-off	-	-	(12,960)	(983)	-	(3,699)	-	(17,642)
Transfer in (transfer out)	-	8,213	29,160	1,540	-	-	(38,913)	-
31 December 2016	101,463	277,759	534,067	88,276	17,008	26,166	9,487	1,054,226
Additions	-	7,755	46,585	17,751	8,791	7,256	94,676	182,814
Disposals	-	-	(12,497)	(4)	(511)	(3,974)	-	(16,986)
Transfer in (transfer out)	-	10,790	48,385	6,958	-	-	(66,133)	-
31 December 2017	101,463	296,304	616,540	112,981	25,288	29,448	38,030	1,220,054

(Unit: Thousand Baht)

[illegible]

During the year 2017, the Company recognised loss on impairment of machinery and equipment of Baht 4.5 million because they are not used in the Company's operation. As at 31 December 2017, the Company had vehicles with net book value of Baht 7.7 million (2016: Baht 3.8 million) which were acquired under finance lease agreements. As at 31 December 2017, certain items of plant and equipment were fully depreciate but are still in use. The gross carrying amount before deducting accumulated depreciation of those assets amounted to approximately Baht 421.0 million (2016: Baht 409.1 million).

### 13. Intangible assets

	(Unit: Thousand Baht)			
	Computer software	License	Computer software under development	Total
<b>Cost</b>				
1 January 2016	9,716	11,230	-	20,946
Addition	-	1,187	-	1,187
Write-off	-	(1,827)	-	(1,827)
31 December 2016	9,716	10,590	-	20,306
Additions	-	320	7,450	7,770
Write-off	-	(1,187)	-	(1,187)
31 December 2017	9,716	9,723	7,450	26,889
<b>Accumulated amortisation</b>				
1 January 2016	8,213	3,438	-	11,651
Amortisation during the year	340	3,123	-	3,463
Amortisation on write-off	-	(1,827)	-	(1,827)
31 December 2016	8,553	4,734	-	13,287
Amortisation during the year	340	1,559	-	1,899
Amortisation on write-off	-	(1,187)	-	(1,187)
31 December 2017	8,893	5,106	-	13,999
<b>Net book value</b>				
31 December 2016	1,163	6,169	-	7,019
31 December 2017	823	4,617	7,450	12,890

### 14. Trade and other payables

	(Unit: Thousand Baht)	
	2017	2016
Trade accounts payable - unrelated parties	301,114	271,472
Other payables - unrelated parties	11,333	10,913
Total trade and other payables	312,447	282,385

**15. Liabilities under finance lease agreements**

	(Unit: Thousand Baht)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Liabilities under finance lease agreements	8,301	4,058
Less: Deferred interest expenses	(488)	(98)
Total	7,813	3,960
Less: Current portion	(2,946)	(1,534)
Liabilities under finance lease agreements - net of current portion	<u>4,867</u>	<u>2,426</u>

Future minimum lease payments required under the finance lease agreements of the Company were as follows:

	(Unit: Thousand Baht)		
	<u>2017</u>		
	Less than 1 year	1 - 5 years	Total
Future minimum finance lease payments	3,177	5,124	8,301
Deferred interest expenses	(231)	(257)	(488)
Present value of future minimum finance lease payments	<u>2,946</u>	<u>4,867</u>	<u>7,813</u>

	(Unit: Thousand Baht)		
	<u>2016</u>		
	Less than 1 year	1 - 5 years	Total
Future minimum finance lease payments	1,595	2,463	4,058
Deferred interest expenses	(61)	(37)	(98)
Present value of future minimum finance lease payments	<u>1,534</u>	<u>2,426</u>	<u>3,960</u>

**16. Provision for long-term employee benefits**

Movement of the provision for long-term employee benefits for the year ended 31 December 2017 and 2016 were summarised below:

	(Unit: Thousand Baht)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Provision for long-term employee benefits at beginning of year</b>	33,437	25,748
Included in profit or loss:		
Current service cost	2,869	3,058
Interest cost	1,207	1,091
Included in other comprehensive income:		
Actuarial loss (gain) arising from		
Demographic assumptions changes	247	1,526
Financial assumptions changes	745	2,560
Experience adjustments	(408)	2,798
Benefits paid during the year	(300)	(3,344)
<b>Provision for long-term employee benefits at end of year</b>	<u>37,797</u>	<u>33,437</u>



Line items in profit or loss under which long-term employee benefit expenses are recognised are as follows:

	(Unit: Thousand Baht)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cost of sales	1,420	1,514
Selling and administrative expenses	1,449	1,544
Finance cost	1,207	1,091
Total expenses recognised in profit or loss	<u>4,076</u>	<u>4,149</u>

The Company expects to pay Baht 1.1 million of long-term employee benefits during the next year (2016: Baht 0.3 million).

As at 31 December 2017, the weighted average duration of the liabilities for long-term employee benefit is 15 years for monthly staffs and 12 years for daily staffs (2016: 15 years for monthly staffs and 14 years for daily staffs).

Significant actuarial assumptions are summarised below:

	(Unit: percent per annum)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Discount rate	3.08 and 2.72	3.07 and 2.97
Salary increase rate	5.46 and 2.88	5.69 and 4.58
Turnover rate	0 to 43	0 to 43

The result of sensitivity analysis for significant assumptions that affect the present value of the long-term employee benefit obligation as at 31 December 2017 and 2016 are summarised below:

	(Unit: million Baht)			
	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	Increase 0.5%	Decrease 0.5%	Increase 0.5%	Decrease 0.5%
Discount rate	(1.7)	1.8	(1.6)	1.7
Salary increase rate	1.8	(1.7)	1.8	(1.7)
Turnover rate	(1.8)	2.0	(1.9)	2.0

## 17. Share capital

On 6 July 2017, the Extraordinary Meeting of the shareholders of the Company passed a resolution to approve the decrease its registered share capital of the Company from Baht 100 Million (10,000,000 ordinary share, at Baht 10 per share) to Baht 80 million (8,000,000 ordinary shares, at Baht 10 per share) by cut the 2,000,000 authorised but unissued ordinary shares and passed a resolution to change the par value of the Company's ordinary shares from Baht 10 per share to Baht 1 per share, resulting in an increase in the number of ordinary share from 8,000,000 shares to 80,000,000 shares. The Company registered the change in the registered and issued share capital with the Ministry of Commerce on 14 July 2017.

**18. Statutory reserve**

Pursuant to Section 116 of the Public Limited Companies Act B.E. 2535, the Company is required to set aside a statutory reserve at least 5 percent of its net profit after deducting accumulated deficit brought forward (if any), until the reserve reaches 10 percent of the registered capital. The statutory reserve is not available for dividend distribution. At present, the statutory reserve has fully been set aside.

**19. Expenses by nature**

Significant expenses classified by nature are as follows:

(Unit: Thousand Baht)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Salaries and wages and other employee benefits	416,320	402,558
Depreciation and amortisation expenses	61,526	51,934
Raw materials and packaging used	1,609,335	1,415,505
Changes in inventories of finished goods and work in progress	(6,104)	(41,565)
Rental expenses from operating lease agreements	30,491	21,155

**20. Income tax**

Income tax expenses for the years ended 31 December 2017 and 2016 are made up as follows:

(Unit: Thousand Baht)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Current income tax:</b>		
Interim corporate income tax charge	52,011	77,298
<b>Deferred tax:</b>		
Relating to origination and reversal of temporary differences	(527)	1,329
<b>Income tax expenses reported in the statements of comprehensive income</b>	<u>51,484</u>	<u>78,627</u>

The amounts of income tax relating to each component of other comprehensive income for the years ended 31 December 2017 and 2016 are as follows:

(Unit: Thousand Baht)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Deferred tax relating to actuarial loss	(117)	(1,377)
	<u>(117)</u>	<u>(1,377)</u>

The reconciliation between accounting profit and income tax expense is shown below.  
(Unit: Thousand Baht)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Accounting profit before tax	<u>328,450</u>	<u>402,652</u>
Applicable tax rate	20%	20%
Accounting profit before tax multiplied by income tax rate	65,690	80,530
Effects of:		
Promotional privileges (Note 21)	(11,462)	-
Non-deductible expenses	1,123	701
Additional expense deductions allowed	(3,867)	(2,604)
Total	<u>(14,206)</u>	<u>(1,903)</u>
Income tax expense reported in the statement of comprehensive income	<u>51,484</u>	<u>78,627</u>

The components of deferred tax assets and deferred tax liabilities are as follows:

	(Unit: Thousand Baht)	
	<u>Statements of financial position</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Deferred tax assets</b>		
Allowance for doubtful accounts	1	-
Allowance for diminution in value of inventories	865	1,036
Allowance for impairment loss on assets	908	-
Provision for long-term employee benefits	7,559	6,687
Assets under finance lease agreements	13	12
Total	<u>9,346</u>	<u>7,735</u>
<b>Deferred tax liabilities</b>		
Accumulated depreciation - equipment	(4,003)	(3,035)
Total	<u>(4,003)</u>	<u>(3,035)</u>
<b>Deferred tax - net</b>	<u>5,343</u>	<u>4,700</u>

**21. Promotional privileges**

The Company has received promotional privileges from the Board of Investment for the manufacture of ECO-friendly products, pursuant to the investment promotion certificate No. 2103(1)/2554 issued on 2 March 2010. Subject to certain imposed conditions, the privileges include an exemption from corporate income tax for a period of 8 years from the date the promoted operations begin generating revenues (23 April 2017) and a 50% reduction of corporate income tax on income derived from the promoted operations for a period of 5 years after the tax-exemption period ends.

The Company's operating revenues for the years ended 31 December 2017 and 2016, divided between promoted and non-promoted operations, are summarised below.

(Unit: Thousand Baht)

	Promoted operations		Non-promoted operations		Total	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sales						
Export sales	320,109	-	2,152,140	2,288,106	2,472,249	2,288,106
Domestic sales	795	-	419,304	390,306	420,099	390,306
Total sales	320,904	-	2,571,444	2,678,412	2,892,348	2,678,412

## 22. Earnings per share

Basic earnings per share is calculated by dividing profit for the period attributable to equity holders of the Company (excluding other comprehensive income) by the weighted average number of ordinary shares in issue during the period, after adjusting the number of ordinary shares in proportion to the change in par value from Baht 10 each to Baht 1 each as discussed in Note 17 to the financial statements. The number of ordinary share is adjusted as if the share split had occurred at the beginning of the earliest period reported.

## 23. Business segment information

Operating segment information is reported in a manner consistent with the internal reports that are regularly reviewed by the chief operating decision maker in order to make decisions about the allocation of resources to the segment and assess its performance.

The Company is organised into one operating segment to manufactures and sell plastic products and the single geographical area of their operation is Thailand. Segment performance is measured based on operating profit or loss, on a basis consistent with that used to measure operating profit or loss, on a basis consistent with that used to measure operating profit or loss in the financial statements pertain to the aforementioned reportable operating segment and geographical area.

### Production information

The Company manufactures and sell plastic products, which dividend into two main products are plastic bag and straw products. Other products e.g. Zipper tape and resin scrap.

The following tables present revenue and profit information regarding the Company's products for the years ended 31 December 2017 and 2016, respectively.

(Unit: Million Baht)

	Plastic bag		Straw		Others		Total	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sales								
- Export sales	2,154.0	1,914.2	226.0	295.2	92.2	78.7	2,472.2	2,288.1
- Domestic sales	<u>243.7</u>	<u>231.6</u>	<u>123.6</u>	<u>113.3</u>	<u>52.8</u>	<u>45.4</u>	<u>420.1</u>	<u>390.3</u>
Total sales	<u>2,397.7</u>	<u>2,145.8</u>	<u>349.6</u>	<u>408.5</u>	<u>145.0</u>	<u>124.1</u>	<u>2,892.3</u>	<u>2,678.4</u>
Gross profit	480.6	516.0	76.6	107.8	13.3	20.3	570.5	644.1
Other income							53.0	25.5
Selling expenses							(83.8)	(83.1)
Administrative expenses							(209.9)	(182.7)
Finance cost							(1.3)	(1.2)
Income tax expenses							<u>(51.5)</u>	<u>(78.6)</u>
Profit for the period							<u>277.0</u>	<u>324.0</u>

#### Geographic information

Revenue from external customers is based on locations of the customers.

(Unit: Thousand Baht)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Western Europe	1,691,279	1,537,598
Thailand	420,099	390,306
Australia and New Zealand	457,142	353,927
Japan	171,319	198,886
Others	<u>152,509</u>	<u>197,695</u>
Total	<u>2,892,348</u>	<u>2,678,412</u>

#### Property, plant and equipment

All property, plant and equipment of the Company are located in Thailand.

#### Major customers

For the year 2017, the Company has revenue from two major customers, arising from sales of plastic bag and straw products (2016: one major customer, arising from sales of plastic bag and straw products).

## 24. Provident fund

The Company and its employees have jointly established a provident fund in accordance with the Provident Fund Act B.E. 2530. Both employees and the Company contribute to the fund monthly at the rate of 3 percent of basic salary. The fund, which is managed by SCB Asset Management Co., Ltd., will be paid to employees upon termination in accordance with the fund rules. The contributions for the year 2017 amounting to approximately Baht 4.0 million (2016: Baht 3.6 million) were recognised as expenses.

## 25. Dividends

Dividend declared for the years ended 31 December 2017 and 2016 consist of the following:

	Approved by	Total Dividend (Million Baht)	Dividend per share (Baht)	Paid on
<b>2017</b>				
Final dividend on 2016 income	Annual General Meeting of the shareholders on 26 April 2017	113.44	14.18	24 May 2017
Total dividend paid for the year ended 31 December 2017		<u>113.44</u>	<u>14.18</u>	
<b>2016</b>				
Final dividend on 2015 income	Annual General Meeting of the shareholders on 27 April 2016	84.00	10.50	25 May 2016
Total dividend paid for the year ended 31 December 2016		<u>84.00</u>	<u>10.50</u>	

## 26. Commitment and contingent liabilities

The Company has commitments and contingent liabilities other than those disclosed in other notes as follows:

### 26.1 Capital commitments

As at 31 December 2017, the Company had capital commitments of approximately Baht 24.7 million (2016: Nil), relating to the acquisition of computer software and building improvement.

### 26.2 Operating lease commitments

The Company has entered into several lease agreements in respect of the lease of land, office building space and motor vehicles. The terms of the agreements are generally between 1 and 9 years.

Future minimum lease payments required under these operating leases contracts were summarised below:

	(Unit: Million Baht)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Payable:		
In up to 1 year	27.2	19.6
In over 1 and up to 5 years	23.0	27.3
In over 5 years	4.0	5.0
	<u>54.2</u>	<u>51.9</u>

### 26.3 Bank Guarantees

As at 31 December 2017, the Company had outstanding bank guarantees of approximately Baht 19.8 million (2016: Baht 17.4 million) issued by banks on behalf of the Company, in respect of guarantee electricity use, purchase of raw material and performance guarantees as required in the normal course of business.

## 27. Financial instruments

### 27.1 Financial risk management

The Company's financial instruments, as defined under Thai Accounting Standard No.107 "Financial Instruments: Disclosure and Presentations", principally comprise cash and cash equivalents, trade accounts receivable and current investments. The financial risks associated with these financial instruments and how they are managed is described below.

#### **Credit risk**

The Company is exposed to credit risk primarily with respect to trade accounts receivable, and other receivable. The Company manages the risk by adopting appropriate credit control policies and procedures and therefore does not expect to incur material financial losses. In addition, the Company does not have high concentrations of credit risk since it has a large customer base. The maximum exposure to credit risk is limited to the carrying amounts of receivables and other receivables as stated in the statement of financial position.

#### **Interest rate risk**

The Company's exposure to interest rate risk relates primarily to its cash at banks and current investments. Most of the Company's financial assets and liabilities bear floating interest rates or fixed interest rates which are close to the market rate.

As at 31 December 2017 and 2016, significant financial assets and liabilities classified by type of interest rate are summarised in the table below, with those financial assets and liabilities that carry fixed interest rates further classified based on the maturity date, or the repricing date if this occurs before the maturity date.

(Unit: Million Baht)

	2017					Effective interest rate (% per annum)
	Fixed interest rates within 1 year	Fixed interest rates More than 1 - 5 years	Floating interest rate	Non- interest bearing	Total	
<b>Financial Assets</b>						
Cash and cash equivalent	140.1	-	213.3	0.7	354.1	0.150 - 1.750
Current investments	250.0	-	-	-	250.0	1.350 - 1.600
Trade and other receivables	-	-	-	285.9	285.9	-
	390.1	-	213.3	286.6	890.0	
<b>Financial liabilities</b>						
Trade and other payables	-	-	-	312.4	312.4	-
Liabilities under finance lease agreements	2.9	4.9	-	-	7.8	1.470 - 4.750
	2.9	4.9	-	312.4	320.2	

(Unit: Million Baht)

	2016					
	Fixed interest rates		Floating interest rate	Non- interest bearing	Total	Effective interest rate
	within 1 year	More than 1 - 5 years				(% per annum)
<u>Financial Assets</u>						
Cash and cash equivalent	-	-	139.7	10.1	149.8	0.125 - 0.375
Current investments	414.3	-	20.0	-	434.3	1.450 - 2.500
Trade and other receivables	-	-	-	224.4	224.4	-
	414.3	-	159.7	234.5	808.5	
<u>Financial liabilities</u>						
Trade and other payables	-	-	-	282.4	282.4	-
Liabilities under finance lease agreements	1.5	2.4	-	-	3.9	1.470 - 2.260
	1.5	2.4	-	282.4	286.3	

### Foreign currency risk

The Company's exposure to foreign currency risk arises mainly from trading transactions that are denominated in foreign currencies.

The Company have significant foreign currency assets and liabilities that were unhedged against foreign exchange risk, as summarised below.

Currency	Amount		Exchange rate as at 31 December	
	2017 (Million)	2016 (Million)	2017 (Baht per unit of foreign currency)	2016
<b>Assets</b>				
US dollars	1.60	1.40	32.4342	35.5660
Euro	0.07	0.05	38.5567	37.2769
Swiss franc	0.04	0.06	32.9867	34.7076
<b>Liabilities</b>				
US dollars	5.16	4.20	32.8472	36.0025
Japanese yen	1.03	-	0.2936	-

The majority of the liabilities are due within one year.

## 27.2 Fair values of financial instruments

Since the majority of the Company's financial instruments are short-term in nature or carrying interest at rates close to the market interest rates, their fair value is not expected to be materially different from the amounts presented in the statement of financial position.



**28. Capital management**

The primary objective of the Company's capital management is to ensure that it has appropriate capital structure in order to support its business and maximise shareholder value. As at 31 December 2017, the Company's debt-to-equity ratio was 0.3:1 (2016: 0.3:1).

**29. Reclassification of accounts**

Certain amounts in the prior year financial statements presented herein for comparative purpose have been reclassified to conform to the current period's classification, with no effect on profit or shareholders' equity as previously reported. The significant reclassifications are as follows:

(Unit: Thousand Baht)		
As at 31 December 2016		
	As reclassified	As previously reported
<b>Statement of financial position</b>		
Trade accounts receivable	-	209,602
Trade and other receivables	224,433	-
Other current assets - prepaid expenses	-	2,891
Other current assets - input tax and valued added tax awaiting refund	-	15,103
Other current assets - tax card and guarantee on import duty	-	4,798
Other current assets - others	-	4,235
Other current assets	12,510	-
Intangible assets	7,019	7,332
Trade accounts payable	-	275,842
Trade and other payables	282,385	-
Accrued expenses	67,453	63,737
Other current liabilities	3,947	14,206

**30. Approval of financial statements**

These financial statements were authorized for issue by the Company's Board of Directors on 13 February 2018.

Investor Relations

Thantawan Industry Public Company Limited

32<sup>nd</sup> Fl., Sun Towers Bldg.A, 123 Vibhavadi-Rangsit Rd., Chomphon,

Chatujak, Bangkok, 10900

Tel. 02-273-8333 Website: [www.thantawan.com](http://www.thantawan.com)